

# UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS

---

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS



TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL

FACTORES DE RIESGO EN LA LIQUIDEZ EMPRESARIAL DE LA  
EMPRESA FAVE CONTACTOS S.A.C. – LIMA 2016-2017

PARA OPTAR EL TÍTULO DE CONTADOR PÚBLICO

INTEGRANTES:

SALCEDO ORTIZ, ANGELICA EMPERATRIZ

YUCRA GUILLEN, LEONCIO

MAURICIO ESPINOZA, CLADIT

ASESOR: MAESTRO C.P.C.C. LOLI BONILLA, César Enrique

LINEA DE INVESTIGACIÓN: NORMAS ETICAS CONTABLES EN  
EMPRESAS PÚBLICAS Y PRIVADAS

LIMA 2018

FACTORES DE RIESGO EN LA LIQUIDEZ EMPRESARIAL DE LA  
EMPRESA FAVE CONTACTOS S.A.C. – LIMA 2016-2017

---

GAGO RIOS, ROSARIO SORAYA

---

PRESIDENTA

---

VELARDE PERALES JORGE ARMANDO

---

SECRETARIO

---

CAPCHA CARRILLO TITO

---

VOCAL

Fecha: 16 de Noviembre del 2018

## DEDICATORIA

A Dios, a mi Madre Flavia que está en el cielo, con todo mi amor a mi hijo André, a mi esposo, a mi padre y a todos los que siempre me han apoyado y acompañado para lograr esta meta profesional y que me dan la fortaleza para no rendirme.

A Dios por estar siempre presente en mi vida, a mis Padres y hermanos por su constante motivación para culminar el presente trabajo.

Dedico este trabajo primeramente a Dios, por iluminar el camino de mi vida. En segundo lugar mi instructora de vida, mi confidente, mi guía, mi amiga a la persona que me ha enseñado lo que yo quiero ser a mi madre Delia Vilma Espinoza V. y mi familia en especial me han enseñado que la vida hay que aceptarla como es y vivir cada día como si fuese el último.

## AGRADECIMIENTO

Agradecemos a la Universidad Peruana de las Américas, a la Facultad de Ciencias Empresariales y Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas, a los Profesores, a mis compañeros que han pasado por nuestras aulas por darnos la oportunidad de empezar y terminar con esta meta profesional. También a nuestra Familia por su apoyo incondicional para poder avanzar y alcanzar esta meta. Asimismo, a mis compañeros aquellos que empezamos juntos y dejamos en el camino, otros que en el camino nos conocimos y culminamos gracias por su apoyo y amistad.

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación tiene como finalidad analizar los Factores De Riesgo al prestar los servicios que se relacionan con La Liquidez Empresarial de la Empresa FAVE CONTACTOS S.A.C. de los años 2016 y 2017, nos permitirá identificar los factores de riesgos en las Cuentas por Cobrar de nuestros Clientes y los costos y gastos adicionales que no fueron tomados en consideración al inicio del contrato.

Al analizar las cuentas por cobrar nos permitirá llevar el control de los pagos de los clientes en las fechas programadas según el Contratos de Locación de Servicios para poder así cumplir con nuestras obligaciones y no sufrir problemas de liquidez.

El presente trabajo de investigación cuenta con los documentos necesarios donde hacemos notar las deficiencias y la toma de decisiones de la gerencia para contar con la solvencia y liquidez de la empresa.

Palabras Claves: Liquidez, Riesgo.

## ABSTRACT

The purpose of this research work is to analyze the Risk Factors when providing the services that are related to the Company's Business Liquidity FAVE CONTACTOS S.A.C. of the years 2016 and 2017, which will allow us to identify the risk factors in the Accounts Receivable from our Clients and the additional costs and expenses that were not taken into consideration at the beginning of the contract.

By analyzing the accounts receivable will allow us to keep track of customer payments on the scheduled dates according to the Service Lease Contracts in order to meet our obligations and not suffer from liquidity problems.

This research work has the necessary documents where we note the deficiencies and the decision making of the management to have the solvency and liquidity of the company.

Keywords: Liquidity, Risk.

## Tabla de Contenidos

Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento .....	iv
Resumen.....	v
Abstract.....	vi
Introducción .....	x
1. Problema De La Investigación .....	1
1.1 Descripción de la Realidad Problemática .....	1
1.2 Planteamiento del Problema .....	2
1.2.1 Problema general .....	2
1.2.2 Problemas específicos.....	2
1.3 Casuística .....	2
1.3.1 Incumplimiento De Los Pagos Según El Contrato De Locación De Servicios. ....	2
2. Marco Teórico.....	18
2.1 Antecedentes de la investigación de Tesis Internacionales .....	18
2.2 Antecedentes de la investigación de Tesis Nacionales.....	23
2.2 Bases Teóricas.....	27
2.2.5 Análisis E Interpretación De Estados Financieros.....	<b>¡Error! Marcador no definido.34</b>
2.2.7. Descripción Y Dinámica Contable .....	39
3. Alternativa de Solución .....	46
Conclusiones	
Recomendaciones	
Referencias	
Referencias	
Apendice	

## Lista De Tablas

Tabla 1 <i>Detalle De Cuentas Por Cobrar Comerciales</i> .....	6
Tabla 2 <i>Cuadro Comparativo Presupuesto Aprobado Y Costo Total Del Servicio</i> .....	8
Tabla 3 <i>Presupuesto de Instalación de Antenas 3 sectores; Tiempo estimado por sector: 6 días</i> .....	9
Tabla 4 <i>Presupuesto De Instalación De Antenas</i> .....	10
Tabla 5 <i>Costo de Personal</i> .....	11
Tabla 6 <i>Costo de Movilidad, Viáticos Y Hospedaje</i> .....	12
Tabla 7 <i>Presupuesto de Instalación de Antenas 3 Sectores, Tiempo real por sectores: 9 días</i> .....	13
Tabla 8 <i>Presupuesto de Instalación de Antenas</i> .....	14
Tabla 9 <i>Costo de Personal</i> .....	15
Tabla 10 <i>Costo de Movilidad, Viáticos y Hospedaje</i> .....	16
Tabla 11 <i>Ratios de Liquidez</i> .....	51
Tabla 12 <i>Comparativo De Cuentas Del Estado De Situación Financiera Del Año 2017</i> .....	52
Tabla 13 <i>Comparativo De Cuentas Del Estado De Situación Financiera Del Año 2016</i> .....	53



## Lista de Figuras

<i>Figura 1</i> Presupuesto de Instalación de Antenas .....	10
<i>Figura 2</i> Costo de Personal; Obra realizada en 18 días.....	11
<i>Figura 3</i> Costo de Movilidad, Viáticos y Hospedaje .....	12
<i>Figura 4</i> Presupuesto de Instalación de Antenas .....	14
<i>Figura 5</i> Costo de Personal S/ 9,234.00; Obra realizada en 27 días.....	15
<i>Figura 6</i> Costo de Movilidad, Viáticos y Hospedaje.....	16
<i>Figura 7</i> Ratios de Liquidez.....	51

## Introducción

### Reseña Histórica

En un mundo actual y globalizado en el área de telecomunicaciones, el plan de implementación y modernización es a menudo más frecuente por los avances tecnológicos que se presentan en la actualidad, es por esa razón que las zonas alejadas de nuestro país, como las Provincias, Distritos, Caseríos, etc. ya cuentan con el acceso a la cobertura de comunicación tales como internet y vía telefónica, la actividad empresarial que se realiza va en aumento a medida que la tecnología avanza, tiene que ver mucho con los ingresos de ventas que se generan en las prestaciones de servicios y su relación con la rentabilidad y solvencia económica, para tal efecto se busca sobretodo la eficiencia, reduciendo costos y usando mano de obra barata. Dejando de lado factores muy importantes que afectan directamente liquidez empresarial, que son factores climáticos, geográficos y entrega de equipos y suministros fuera de la fecha acordada, ocasionando sobrecostos por conceptos de hospedaje, viáticos, movilidad y la mano de obra paralizada. Además, las facturas emitidas y entregadas no son canceladas en los plazos establecidos según el contrato de locación de servicios. Perjudicando económicamente a la empresa y originándose deudas pendientes por pagar como son proveedores, planilla e impuestos.

La empresa Fave Contactos S.A.C. Se fundó en la Ciudad del Callao a los 18 días del mes de Agosto del año 2015, ante el Notario Público Dr. Campos Echeandia Federico Jesús, debidamente suscrito en los Registros Públicos según Partida Electrónica N° 13611801, y Registro Único de Contribuyente N° 20601497256 de SUNAT con domicilio legal Jr. Martin Aranguri N° 271 Urb. Santa Luzmila Distrito de Comas y Departamento de Lima, está conformado por 3 socios, Verde Paulino Carlos Antonio, Fasabi Inuma Epton Octavio, Palacios Fernández Rober, Con un Capital suscrito y pagado de S/ 20,000.00 (Veinte mil con 00/100 Soles), representado por su Gerente General Sr. Carlos Antonio Verde Paulino, con el objeto social de implementación y modernización de Telecomunicaciones y prestación de servicios de mantenimiento preventivo y correctivo.

Visión. Ser una empresa líder prestando servicios en telecomunicaciones a nivel Local y Nacional, satisfacer la necesidad de nuestros clientes minimizando costos y gastos innecesarios, buscando la motivación y un ambiente cálido para nuestros colaboradores y así aumentar el rendimiento y satisfacción en la empresa.

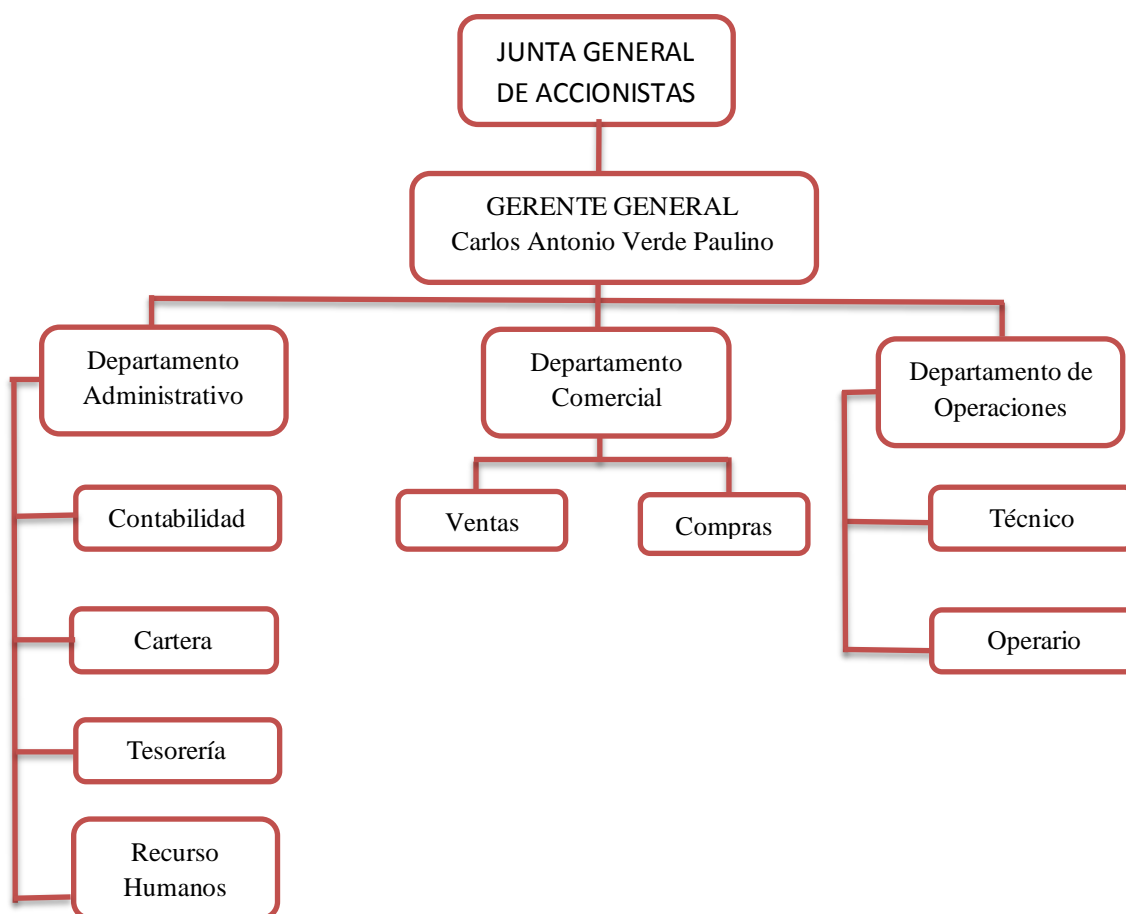
Misión. Ofrecer respaldo, solidez, experiencia, con personal altamente capacitado para garantizar altos estándares de calidad y cumplimiento.

Generar rentabilidad, satisfacer a los clientes, bienestar a los empleados y cuidado del medio ambiente.

Valores. Se forman de manera estable con la Visión y Misión en la compostura que son instrumentos para su beneficio y logro, se refleja una cualidad de ética asentada en principios de respeto, paciencia y asistencia hacia el grupo de interés con los que la compañía desarrollara sus servicios consolidados.

1. Orientación: hallamos, deducimos y fortalecemos las necesidades y obligaciones de nuestros interesados que son los clientes.
2. Compromiso: Nos aseguramos de fortalecer nuestros negocios y servicios de forma eficiente.
3. Flexibilidad: Nos acomodamos al ambiente en incesante avances tecnológicos.
4. Innovación: Contribuimos valor con calidad y creatividad, competitivo y crítico de ideas para ponerlas en marcha.
5. Honestidad: Demostramos honradez en nuestras acciones y generamos confianza.
6. Credibilidad: Lo que expresamos lo ponemos en práctica.
7. Desarrollo: Beneficiamos el progreso mediante la colaboración en equipo.

## Organigrama De La Empresa



Fuente: Elaboración Propia

## Necesidad De La Investigación

En un mundo competitivo estos tipos de empresas de servicios tienen que crecer adecuadamente de forma sostenible y obtener buenos resultados, realizar correctamente los presupuestos tomando en consideración los factores climáticos, geográficos y la entrega de equipos y materiales en los tiempos establecidos, tomar medidas adecuadas de los sobrecostos que puedan presentarse y que afectan la liquidez empresarial, las facturas emitidas y entregadas deben ser canceladas en los plazos estipulados según el contrato de locación de servicios, y evitar consecuencias negativas a falta de liquidez como son pendientes de pago a proveedores, planilla e impuestos, para tal efecto es necesario y de suma importancia monitorear el control interno.

Según la Ley General De Sociedades N° 26887 y la Normatividad Contable Vigente, la gerencia es la responsable de la elaboración de los estados financieros y de implementar las políticas de control interno.

#### Justificación De La Investigación

Es importante porque permitirá determinar los puntos críticos de la liquidez de la empresa, debido a los diferentes factores de riesgo en la prestación de servicios, sobre costos por razones geográfica, climática y entrega de materiales y suministros fuera de fecha, incumplimiento de pagos por los servicios prestados, que afectan directamente a la liquidez de la empresa.

#### Estructura De La Investigación

En el capítulo I, se desarrolla el problema de la investigación, el planteamiento del problema, la formulación del problema, el problema general y los problemas específicos, se desarrolla una casuística con respecto a la problemática planteada de la empresa Fave Contactos S.A.C.

En el capítulo II, se desarrolla el marco teórico, los antecedentes de la investigación y las bases teóricas.

En el capítulo III, se desarrolla las alternativas de solución de acuerdo a los problemas planteados, tanto con relación al problema general y con los problemas específicos.

Finalmente consideraremos las conclusiones, recomendaciones, bibliografía y los anexos que fortalecen la investigación.

## 1. Problema de la Investigación

### 1.1 Descripción de la Realidad Problemática

La empresa “FAVE CONTACTOS S.A.C.” es afectado directamente por la falta de liquidez, ocasionado por el atraso de los pagos por los servicios realizados, afectando la solvencia económica de la empresa, además existen factores de riesgo que incrementan el costo del servicio, que son causados por la mala evaluación técnica de la zona donde se ejecutaran los trabajos de implementación y modernización de telecomunicaciones. Nuestro país es diverso tanto geográficamente y climáticamente, estos factores no fueron tomados en consideración al momento de realizar los presupuestos en las zonas donde se realizaran los trabajos, ya que las antenas se encuentran en los cerros y el acceso es complicado, y en lo climático las precipitaciones fluviales se dan en cualquier momento ocasionando la paralización de los trabajos, además la entrega de equipos y materiales no se realizan en las fechas acordadas, por esa razón no se puede iniciar el trabajo. Estos factores de riesgo causan un sobre costo laborales y se les tiene que reconocer los viáticos, movilidad, hospedaje hasta culminar el servicio. Para solventar los costos la empresa ha incurrido en préstamos, cancelando la planilla de los trabajadores, y gastos adicionales, se puede apreciar que no se ha articulado eficientemente la administración financiera con las finanzas, es decir se ha endeudado a pesar de tener facturas vencidas por cobrar. Además, se tiene vencido el pago a proveedores, luz, teléfono, agua, internet, alquiler de local y demás gastos administrativos.

Por el momento la Gerencia ha tomado la decisión de culminar los proyectos aceptados y solamente aceptar proyectos de implementación y modernización en la ciudad de Lima y no aceptar más proyectos de instalación de telecomunicaciones en provincias, y sostener una reunión con la empresa HB SADELEC con la finalidad de regular los puntos deficientes y críticos que afectan la liquidez de la Empresa, por consecuencias de sobre costos y atraso de pagos por los servicios prestados.

En cuanto algunos técnicos, se ha tomado la decisión de dar vacaciones adelantadas y no renovar los contratos laborales y reducir a los trabajadores del área administrativa.

## 1.2 Planteamiento del Problema

### 1.2.1 Problema general

**¿De qué manera los Factores De Riesgo Se Relacionan Con La Liquidez Empresarial de la Empresa FAVE CONTACTOS S.A.C. – Lima 2016-2017?**

### 1.2.2 Problemas específicos.

#### Problema específico 1

**¿De qué manera los Factores De Riesgo Geográficos y Climáticos Se Relacionan con la Liquidez Empresarial de la Empresa FAVE CONTACTOS S.A.C., Lima 2016-2017?**

#### Problema específico 2

**¿De qué manera los Factores De Riesgo Geográficos y Climáticos Se Relacionan en la Entrega de Equipos y Materiales fuera de la fecha, de la Empresa FAVE CONTACTOS S.A.C., Lima 2016-2017?**

## 1.3 Casuística

### 1.3.1 Incumplimiento De Los Pagos Según El Contrato De Locación De Servicios.

La empresa FAVE cuenta con un Modelo de contrato de locación de servicios que se firma después de haber sido evaluado vía homologación de acuerdo a sus procedimientos de la empresa contratante, para tal efecto se presentó todas las documentaciones y requisitos solicitados.

En el contrato de locación de servicios se encuentra estipulado las condiciones y obligaciones, en especial en la parte de interés que se está investigando que nos referimos a la liquidez empresarial, el abono en cuenta es a 7 días hábiles después de haber entregado la factura, que se basa a la forma de pago de acuerdo al “Contrato y la Orden de Compra” que dice lo siguiente: Clausula Tercera: Precio. La retribución que EL COMITENTE por la prestación de los servicios o bien suministrado será la estipulada en la Orden De Compra. (Se anexa evidencia del contrato de locación de servicios, Pág. 87 y 94)

Orden De Compra: La forma de pago según la orden de compra aceptado y firmado es de la siguiente manera:

#### Facturación:

- 40% Adelanto, a la fecha de entrega de materiales y equipos.
- 40% Primera Valorización, Proyecto Terminado.
- 20% entrega de obra y aceptación del cliente.

(Se anexa evidencia de la Orden de Compra, Pág. 84 y 85)

- El adelanto del 40%, es cuando se realiza la entrega de los equipos y materiales en el lugar donde se procederá a instalar.

El plazo acordado de la instalación de las antenas es de 6 días. En muchas ocasiones los materiales y equipos no son entregados dentro de la fecha acordada y no llegan completos, siendo causal del retraso en la prestación del servicio.

En cuanto se reciba todos los equipos y materiales, recién el cliente genera un documento que es la ACEPTACION DE SERVICIO (Se anexa documentos, Pág. 86), con este documento recién se procede a FACTURAR y ser cancelado dentro de los 7 días hábiles después de haber sido entregado la factura.

- La primera valorización del 40%, es cuando se termina de instalar por completo y el servicio entra en comercial, de igual forma generan el documento que es la ACEPTACION DE SERVICIOS y recién se puede facturar para ser cancelado.

- El 20% se factura, cuando se entrega todos los reportes finales, y se visita al lugar donde se encuentra la antena juntamente con los involucrados del servicio que son:

Las 3 entidades involucradas:

- Personal técnico de la empresa FAVE (CONTRATISTA – EJECUTA EL SERVICIO)
- Personal técnico de la empresa HB SADELEC (COMITENTE – RESPONSABLE DEL SERVICIO)
- Personal técnico, AMÉRICA MÓVIL PERÚ S.A.C. - CLARO (DUEÑO)

La empresa AMÉRICA MÓVIL PERÚ S.A.C. – CLARO da su visto bueno al servicio de implementación realizado, en caso haya alguna observación se subsana en el acto, una vez terminado la inspección de la instalación la empresa CLARO genera el ACTA DE CONFORMIDAD, por lo tanto, el servicio de instalación estaría terminado al 100%, y de igual forma la empresa HB SADELEC emite el documento que es la ACEPTACION DE SERVICIOS, y facturar por el resto que es el 20%.

Las deficiencias encontradas de manera puntual son dos.



- Primero. – Los equipos y materiales no son entregados dentro de la fecha establecida, generando atrasos de 2 a más días, por lo tanto, el documento que es la ACEPTACION DE SERVICIO no es generado el primer día para su correspondiente facturación.
- Segundo. - Una vez emitida la factura no pagan dentro de los 7 días hábiles según la Orden de Compra.

Como se puede apreciar las deficiencias fundamentales es en la entrega de equipos y materiales fuera de la fecha acordada, y el pago que no se cumple según lo establecido que son dentro de 7 días hábiles afectan directamente a la solvencia y liquidez empresarial.

En algunos casos se ha registrado el atraso de los pagos que son de hasta 2 a 3 meses, originando deficiencias en la liquidez empresarial, manteniendo deudas pendientes por pagar como es la planilla, proveedores y tributos y otros gastos administrativos.

A continuación se muestra los estados financieros de los años 2016 y 2017.

FAVE CONTACTOS S.A.C.  
RUC N° 20601497256  
Jr. Martin Aranguri N° 271  
Urb. Santa Luzmila – Comas- Lima

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**(EXPRESADO EN SOLES)**  
**Al 31 de Diciembre de los años 2016 y 2017**

ACTIVO CORRIENTE	2017	%	2016	%	VARIACIÓN ABSOLUTA
10 Effective Equivalent de efectivo	29,540	13.20%	9,987	5.22%	19,554
12 Ctas.por cobrar comerciales ter.	166,071	74.18%	150,940	78.83%	15,131
25 Materiales Aux.Suminitros y Rep.	15,253	6.81%	20,465	10.69%	-5,212
<b>Total Activo corriente</b>	<b>210,864</b>	<b>94.19%</b>	<b>181,392</b>	<b>94.74%</b>	<b>29,473</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
33 Inmueb.maq.y equipo	13,650	6.10%	10,500	5.48%	3,150
39 Deprec.y agot.acumulado	-650	-0.29%	-420	-0.22%	-230
<b>Total Activo no corriente</b>	<b>13,000</b>	<b>5.81%</b>	<b>10,080</b>	<b>5.26%</b>	<b>2,920</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>223,864</b>	<b>100.00%</b>	<b>191,472</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,393</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
40 Tributos por pagar	2,625	1.17%	6,850	3.58%	-4,225
41 Remuneraciones por pagar	28,125	12.56%	25,520	13.33%	2,605
42 Cuentas spor pagar div. terceros	42,167	18.84%	63,231	33.02%	-21,064
44 Ctas x pagar a Acc.	12,127	5.42%	35,000	18.28%	-22,873
<b>Total pasivo Corriente</b>	<b>85,044</b>	<b>37.99%</b>	<b>130,601</b>	<b>68.21%</b>	<b>-45,557</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>					
47 Beneficios sociales	0	0.00%	0	0.00%	0
<b>Total Pasivo no corriente</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
50 Capital	20,000	8.93%	20,000	10.45%	0
52 Capital Adicional	30,000	13.40%	0	0.00%	30,000
59 Resultados acumulados	40,871	18.26%	618	0.32%	40,252
89 Resultado del ejercicio	47,950	21.42%	40,252	21.02%	7,697
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>138,820</b>	<b>62.01%</b>	<b>60,871</b>	<b>31.79%</b>	<b>77,950</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>223,864</b>	<b>100.00%</b>	<b>191,472</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,393</b>

### Interpretaciones

Según el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del año 2016 y 2017 la empresa mantiene una caja insolvente que representa el 5.22% para el año 2016 y 13.20% para el año 2017 del Total Activo y de igual forma una cuenta por cobrar a clientes que representa en gran porcentaje del 78.83% del año 2016 y 74.18% del año 2017 del Total Activo, dicha cuenta es desfavorable para la empresa ya que disminuye la capacidad de liquidez empresarial, ocasionando deudas pendientes por pagar como son tributos, planilla y proveedores.

En vista que no hay liquidez empresarial, los accionistas acordaron inyectar un capital de trabajo, de esta forma pagar los tributos, planilla y proveedores para seguir operando.

A continuación detallamos las cuentas por cobrar a clientes (Ver TABLA N° 1)

Tabla 1 *Detalle De Cuentas Por Cobrar Comerciales*

EMPRESA	MES	AÑO 2017	%	AÑO 2016	%
HB Sadelec Estructuras Metálicas S.A.S. Sucursal en Perú		<b>155,130</b>	<b>93.41%</b>	<b>145,520</b>	<b>96.41%</b>
	JULIO	0		1,220	
	AGOSTO	850		3,250	
	SETIEMBRE	5,220		5,610	
	OCTUBRE	25,220		26,138	
	NOVIEMBRE	58,620		34,250	
	DICIEMBRE	65,220		75,052	
Molitalia S.A.	DICIEMBRE	7,521	<b>4.53%</b>	5,420	<b>3.59%</b>
Jeesma Multiservicios S.A.C.	DICIEMBRE	3,420	<b>2.06%</b>	0	<b>0.00%</b>
<b>TOTAL</b>		<b>166,071</b>	<b>100.00%</b>	<b>150,940</b>	<b>100.00%</b>

Fuente: Elaboración Propia

Según el Estado de Situación Financiera, la Cuenta por cobrar a clientes es del 78.83% y 74.18% del año 2016 y 2017 del Total Activo.

Analizando el Tabla N° 1 según detalle de Cuentas por cobrar comerciales de nuestros clientes, la empresa HB SADELEC es la que adeuda el 96.41% para el año 2016 y el 93.41% para el año 2017 del Total.

Siendo causal de una caja insolvente a falta de liquidez originando obligaciones por pagar como son tributos, planilla y proveedores.

1.3.2 Errores en la Formulación del Cálculo del Costo De Los Servicios De Implementación De Antenas, Entrega fuera de fecha de los Equipos y Materiales y Factores Geográficos y Climáticos.

Entrega De Materiales y Equipos Fuera De la Fecha Acordada.

El servicio está estimado para ser terminado en 6 días, La entrega de los equipos y materiales por parte de la empresa HB SADELEC es deficiente, según lo acordado y programado el día 1 que se inicia la actividad se debería entregar todos los equipos sin ningún faltante, para tal efecto el técnico de la empresa FAVE se encarga de recibir los materiales según la guía de remitente, al realizar el check list hay faltantes de equipos y materiales y en otras ocasiones se demoran un día o hasta más en el lugar donde se realizara la instalación produciéndose retraso en el inicio del servicio, siendo causal la empresa HB SADELEC del incumplimiento del contrato firmado por ambas partes.

Estos factores inciden en gran magnitud al costo laboral ya que impide terminar el servicio en el tiempo acordado, por esta razón el costo laboral se incrementa por los días transcurridos y no laborados, incurriendo en costos adicionales como es la movilidad, viáticos, hospedaje y no se concreta el servicio en 6 días según lo pactado, afectando directamente a la liquidez empresarial, y por ultimo dejando otros proyectos pendientes por ejecutar.

#### Factores Geográficos y Climáticos

Los errores son a consecuencia de los siguientes factores:

No se ha evaluado técnicamente la zona de trabajo, en lo que es Geográfico y Climático.

➤ Geográfico: En provincias para llegar al lugar donde se encuentra la antena se tiene que movilizar utilizando una camioneta y luego continuar el viaje a pie por la misma razón que la zona es agreste, tomando un tiempo de hasta 2 horas.

➤ Climático: El clima en el Perú es variante, este factor climatológico impide trabajar con normalidad en especial cuando hay presencia de lluvias leves o de gran magnitud como es en la sierra o en la selva, ocasionando la paralización del servicio.

Estos dos factores que no han sido tomados en consideración en su totalidad al momento de realizar el presupuesto resulta ser una amenaza, ya que los gastos incurridos en movilidades, viáticos, hospedajes, son sobre costos que no se encuentra dentro de lo planificado en el presupuesto, además por los días que no se trabajó a consecuencia de lluvias fuertes a los técnicos se les debe reconocer su día de trabajo, estos factores afectan directamente a la liquidez empresarial.

### Presupuesto Comparativo del inicio y final del Servicio de instalación

Según el presupuesto proyectado para la obra, el servicio de instalación se debe realizar en 6 días, de acuerdo al análisis del trabajo de investigación la obra fue terminada en 9 días, ocasionando sobre costos y gastos, ya que al momento de evaluar los presupuestos no fueron tomados en consideración factores que afectan el inicio y avance de la obra, como son entrega de materiales fuera de la fecha, y factores climáticos y geográficos.

A continuación se detallan las tablas comparativas el antes y después de la obra, como referencia se considera las obras realizadas en la Ciudad del Cusco (proyecto de instalación de antenas – Cusco).

*Tabla 2 Cuadro Comparativo Presupuesto Aprobado Y Costo Total Del Servicio*

CONCEPTO	PRESUPUESTO APROBADO INICIAL	COSTO TOTAL DE OBRA	VARIACION
COSTO DE PERSONAL	6,156	9,234	-3,078
COSTO DE MOVILIDAD, VIATICOS Y HOSPEDAJE	9,444	13,566	-4,122
COSTO DE MATERIALES Y SUMINISTROS	2,400	2,400	0
<b>TOTAL</b>	<b>18,000</b>	<b>25,200</b>	<b>-7,200</b>

Fuente: Elaboración Propia

Presupuesto antes del Servicio:

Presupuesto aprobado por S/ 31,136.79, Costo proyectado S/ 18,000.00 y proyectándose a un margen operativo de S/ 13,136.79.

Tabla 3 *Presupuesto de Instalación de Antenas 3 sectores; Tiempo estimado por sector: 6 días*

PRESUPUESTO DE INSTALACION DE ANTENAS						PRESUPUESTO APROBADO	COSTO DEL PROYECTO	MARGEN OPERATIVO
						A	B	A-B = C
						31,136.79	18,000.00	13,136.79
COSTO DE PERSONAL								
	SUELDO MENSUAL	DIARIO	TIEMPO ESTIMADO DIAS	PERSONAL EN OBRA	SUB TOTAL			
Jefe De Obra – Técnico	3,000.00	100.00	18	1	1,800.00			
Operarios – Técnicos	2,000.00	66.67	18	3	3,600.00			
Essalud 9%			18	4	486.00			
SCTR Salud y PENSION			18	4	270.00		6,156.00	
COSTO DE MOVILIDAD, VIATICOS y HOSPEDAJE								
Movilidad de Lima a Quillibamba		PRECIO	PERSONAL EN OBRA	SUB TOTAL	SUB TOTAL			
Ida Lima a Quillibamba		150.00	4	600.00				
Retorno de Quillibamba a Lima		150.00	4	600.00	1,200.00			
Transporte en la Obra - Alquiler de Camioneta		PRECIO	DIAS	SUB TOTAL	SUB TOTAL			
Quillabamba - Palma Real		250.00	6 días	1,500.00				
Quillabamba - Yanatile		250.00	6 días	1,500.00				
Quillabamba - Quellauno		250.00	6 días	1,500.00	4,500.00			
Costo de Viaticos:		PRECIO	PERSONAL EN OBRA	DIAS	SUB TOTAL			
Desayuno, Almuerzo y Cena		22.00	4	18	1,584.00			
Costo de Hospedaje		PRECIO	PERSONAL EN OBRA	DIAS	SUB TOTAL			
Hospedaje de personal		30.00	4	18	2,160.00		9,444.00	
COSTOS DE MATERIALES Y SUMINISTROS								
Suministros – Miselaneos			COSTO POR OBRA	CANTIDAD	SUB TOTAL			
Varios			800.00	3	2,400.00		2,400.00	

Fuente: Elaboración Propia

Tabla 4 *Presupuesto De Instalación De Antenas*

	PRESUPUESTO APROBADO (A)	COSTO DEL PROYECTO (B)	MARGEN OPERATIVO (A-B = C)
S/	31,136.79	18,000.00	13,136.79
%	100%	58%	42%

Fuente: Elaboración Propia

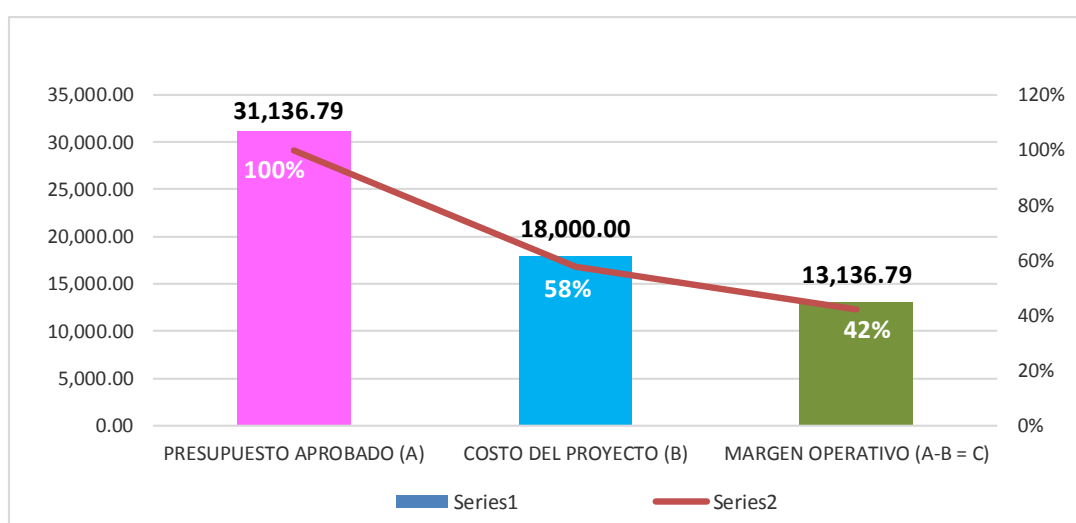


Figura 1 Presupuesto de Instalación de Antenas

Fuente: Elaboración Propia

## Interpretación Figura 1:

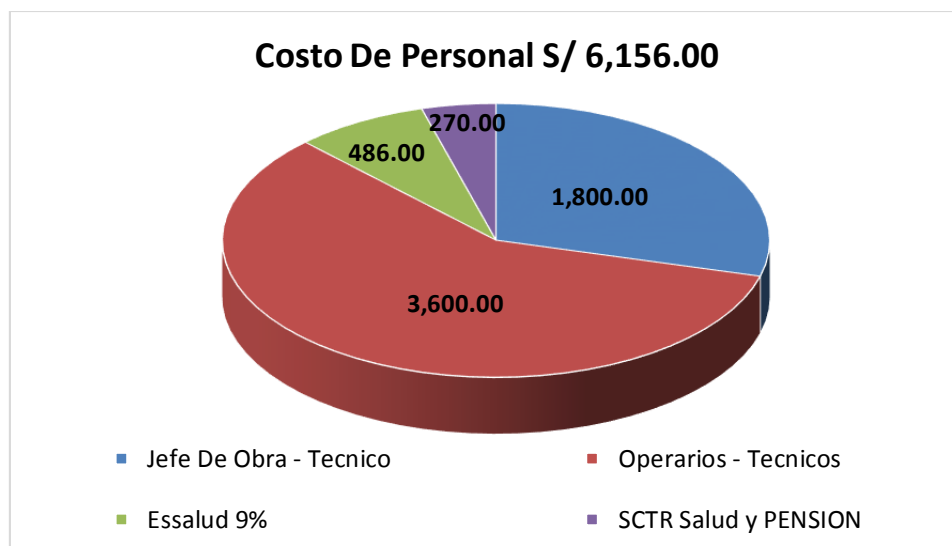
Según Tabla 4; el Servicio de Instalación de Antenas, que representamos según gráfico de pastel y barras de acuerdo al Presupuesto Aprobado es de S/ 31,136.79 que representa al 100%, y el costo del proyecto es de S/ 18,000 que representa el 58%, con un margen operativo que resulta S/ 13,136.79, que representa el 42%.

Este análisis gráfico nos permite identificar que el presupuesto no fue evaluado correctamente, al no tomar en cuenta los factores de riesgo como: climático, geográfico y entrega de materiales fuera de fecha.

Tabla 5 *Costo de Personal*

	SUELDO	%	DIAS
Jefe De Obra – Técnico	1,800.00	29%	18
Operarios – Técnicos	3,600.00	58%	18
Essalud 9%	486.00	8%	18
SCTR Salud y PENSION	270.00	4%	18
SUB TOTAL	6,156.00	100%	

Fuente: Elaboración Propia



*Figura 2* Costo de Personal; Obra realizada en 18 días

Interpretación Figura 2:

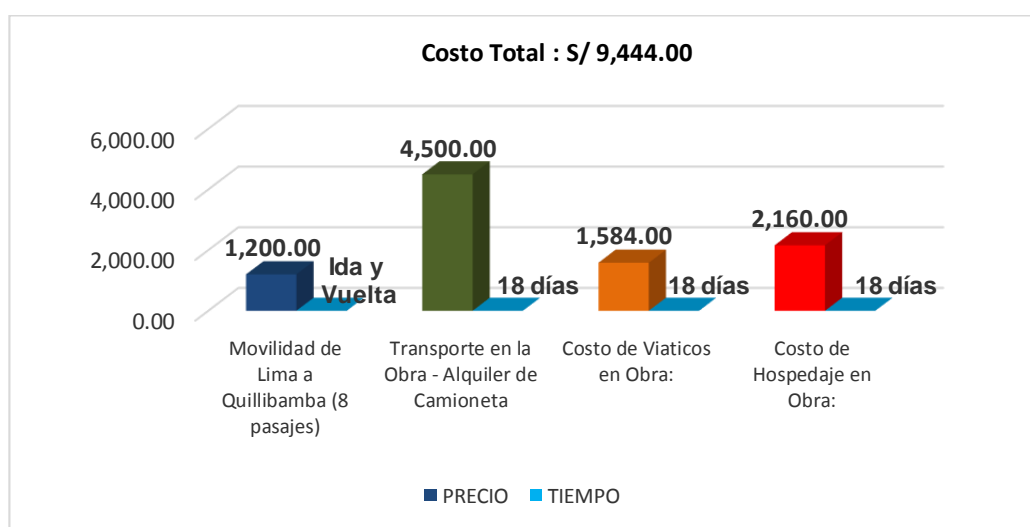
Según la tabla N° 5; por los tres sectores de instalación de antenas de los 18 días de servicio, el Costo de Personal total es de S/ 6,156.00 representado por 100%. Según la representación gráfica, el costo de Jefe de Obra-Técnico es de S/ 1,800 que representa al 29%; costo de los 3 operarios – técnicos es de S/ 3,600.00, representado por 58%, costo de Essalud es de S/ 486.00 que representa 8% y costo de SCTR es de S/ 270.00, que representa el 4%.



Tabla 6 *Costo de Movilidad, Viáticos Y Hospedaje*

	PRECIO	TIEMPO
Movilidad de Lima a Quillabamba (8 pasajes)	1,200.00	Ida y Vuelta
Transporte en la Obra - Alquiler de Camioneta	4,500.00	18 días
Costo de Viaticos en Obra:	1,584.00	18 días
Costo de Hospedaje en Obra:	2,160.00	18 días
<b>SUB TOTAL</b>	<b>9,444.00</b>	

Fuente: Elaboración Propia



*Figura 3* Costo de Movilidad, Viáticos y Hospedaje

Interpretación Figura 3:

Según Tabla 6, el Presupuesto de Instalación de Antenas realizado en 18 días, el costo de movilidad, viáticos y hospedaje es de S/ 9,444, según la figura N° 4, representa:

Costo de transporte ida y vuelta Lima - Quillabamba S/ 1,200 (pasajes)

Transporte en la obra - Alquiler de Camioneta S/ 4,500.

Costo Viáticos en Obra S/ 1,584.

Costo de hospedaje en Obra S/ 2,160.

Presupuesto después del Servicio:

Presupuesto aprobado por S/ 31,136.79, Costos incurridos S/ 25,200.00 y obteniendo un margen operativo de S/ 5,936.79 después de la obra culminada.

Tabla 7 *Presupuesto de Instalación de Antenas 3 Sectores, Tiempo real por sectores: 9 días*

PRESUPUESTO DE INSTALACION DE ANTENAS						PRESUPUESTO APROBADO A	COSTO DEL PROYECTO B	MARGEN OPERATIVO A-B = C
						31,136.79	25,200.00	5,936.79
COSTO DE PERSONAL								
	SUELDO MENSUAL	DIARIO	TIEMPO REAL DIAS	PERSONAL EN OBRA	SUB TOTAL			
Jefe De Obra - Técnico	3,000.00	100.00	27	1	2,700.00			
Operarios - Técnicos	2,000.00	66.67	27	3	5,400.00			
Essalud 9%			27	4	729.00			
SCTR Salud y PENSION			27	4	405.00		9,234.00	
COSTO DE MOVILIDAD, VIATICOS y HOSPEDAJE								
Movilidad de Lima a Quillibamba	PRECIO		PERSONAL EN OBRA	SUB TOTAL	SUB TOTAL			
Ida Lima a Quillibamba	150.00		4	600.00				
Retorno de Quillibamba a Lima	150.00		4	600.00	1,200.00			
Transporte en la Obra - Alquiler de Camioneta	PRECIO		DIAS	SUB TOTAL	SUB TOTAL			
Quillabamba - Palma Real	250.00		9 días	2,250.00				
Quillabamba - Yanatile	250.00		9 días	2,250.00				
Quillabamba - Quellauno	250.00		9 días	2,250.00	6,750.00			
Costo de Viaticos:	PRECIO		PERSONAL EN OBRA	DIAS	SUB TOTAL			
Desayuno, Almuerzo y Cena	22.00		4	27	2,376.00			
Costo de Hospedaje	PRECIO		PERSONAL EN OBRA	DIAS	SUB TOTAL			
Hospedaje de personal	30.00		4	27	3,240.00		13,566.00	
COSTOS DE MATERIALES Y SUMINISTROS								
Suministros - Miselaneos			COSTO POR OBRA	CANTIDAD	SUB TOTAL			
Varios			800.00	3	2,400.00		2,400.00	

Fuente: Elaboración Propia

Tabla 8 *Presupuesto de Instalación de Antenas*

	PRESUPUESTO APROBADO (A)	COSTO DEL PROYECTO (B)	MARGEN OPERATIVO (A-B = C)
S/	31,136.79	25,200.00	5,936.79
%	100%	81%	19%

Fuente: Elaboración Propia

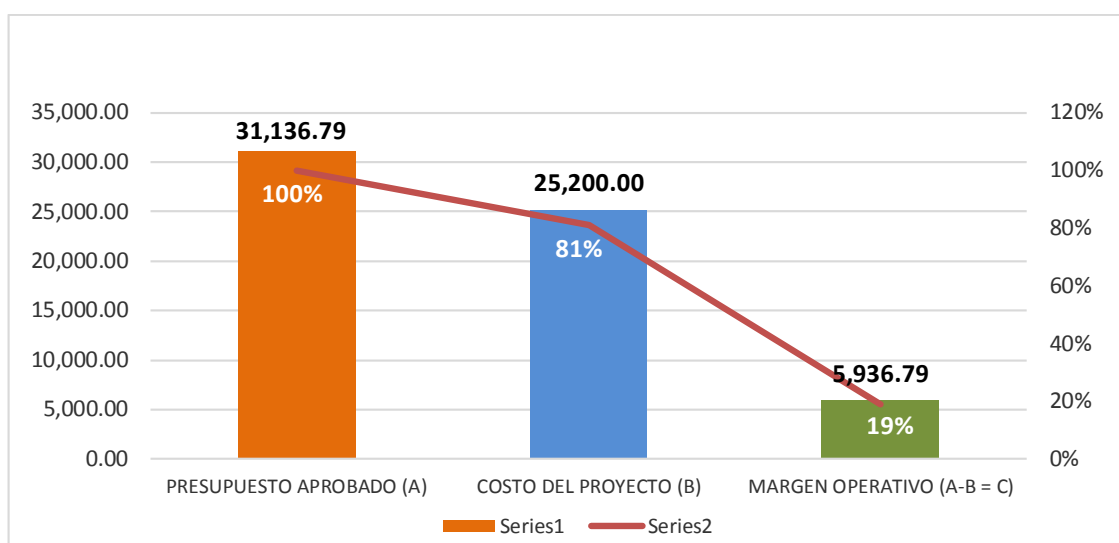


Figura 4 Presupuesto de Instalación de Antenas

#### Interpretación Figura 4:

Según Tabla 8; el Servicio de Instalación de Antenas, que representamos según gráfico de pastel y barras de acuerdo al Presupuesto Realizado es de S/ 31,136.79 que representa al 100%, y el costo del proyecto es de S/ 25,200 que representa el 81%, con un margen operativo que resulta S/ 5,936.79, que representa el 19%.

Este análisis gráfico nos permite identificar que el presupuesto no fue evaluado correctamente, al no tomar en cuenta los factores de riesgo como: climático, geográfico y entrega de materiales fuera de fecha, resultando un margen de operativo inferior a lo presupuestado, afectando la liquidez empresarial.

Tabla 9 *Costo de Personal*

	SUELDO	%	DIAS
Jefe De Obra – Técnico	2,700.00	29%	27
Operarios – Técnicos	5,400.00	58%	27
Essalud 9%	729.00	8%	27
SCTR	405.00	4%	27
SUB TOTAL	9,234.00	100%	

Fuente: Elaboración Propia

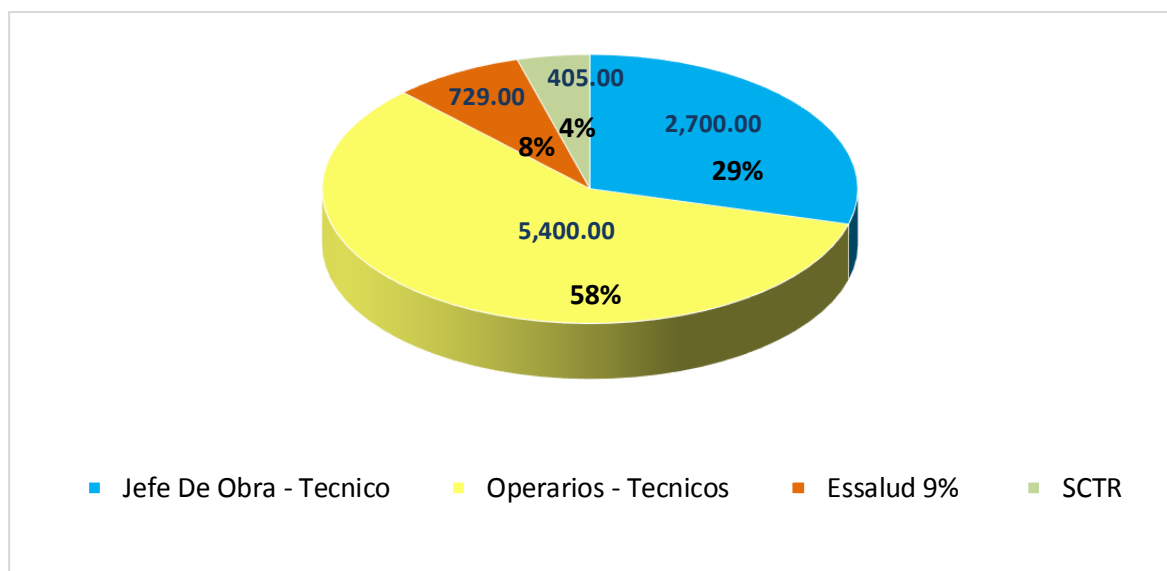


Figura 5 Costo de Personal S/ 9,234.00; Obra realizada en 27 días

#### Interpretación Figura 5:

Según la tabla N° 9; por los tres sectores de instalación de antenas de los 27 días de servicio, el Costo de Personal total es de S/ 9,234 representado por 100%. Según la representación gráfica, el costo de Jefe de Obra-Técnico es de S/ 2,700 que representa al 29%; costo de los 3 operarios – técnicos es de S/ 5,400 representado por 58%, costo de Essalud es de S/ 729 que representa 8% y costo de SCTR es de S/ 405 que representa el 4%.

Tabla 10 *Costo de Movilidad, Viáticos y Hospedaje*

	PRECIO	TIEMPO
Movilidad de Lima a Quillibamba (8 pasajes)	1,200.00	Ida y Vuelta
Transporte en la Obra - Alquiler de Camioneta	6,750.00	27 días
Costo de Viaticos en Obra:	2,376.00	27 días
Costo de Hospedaje en Obra:	3,240.00	27 días
<b>SUB TOTAL</b>	<b>13,566.00</b>	

Fuente: Elaboración Propia

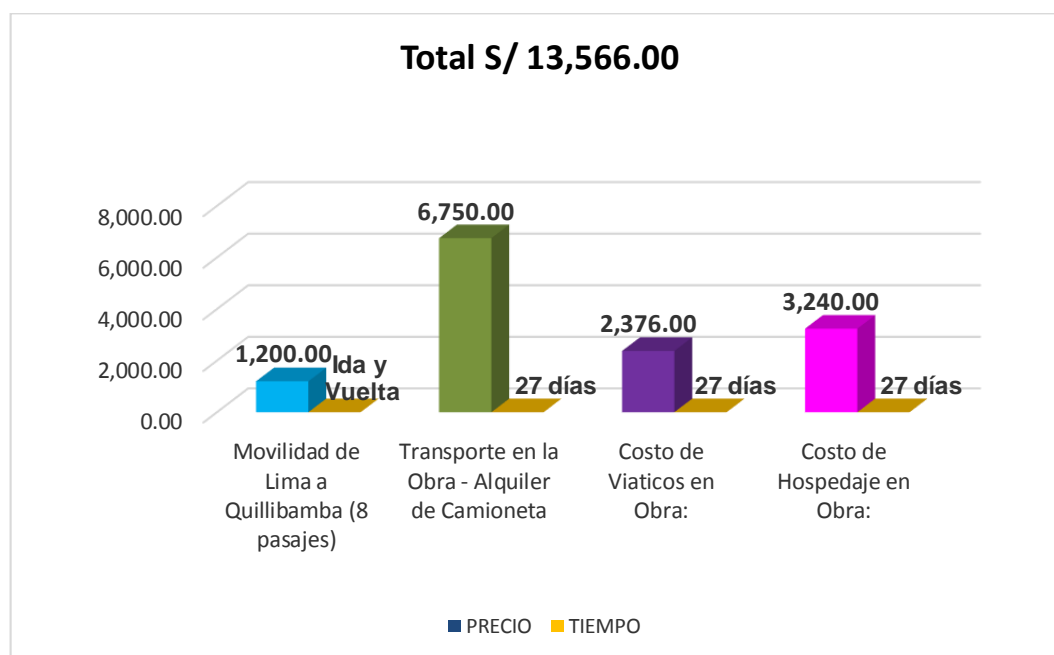


Figura 6 Costo de Movilidad, Viáticos y Hospedaje

Interpretación Figura 6:

Según Tabla 10, el Presupuesto de Instalación de Antenas realizado en 27 días, el costo de movilidad, viáticos y hospedaje es de S/ 13,566 según la figura N° 7, representa:

Costo de transporte ida y vuelta Lima-Quillabamba S/ 1,200 (pasajes).

Transporte en la obra - Alquiler de Camioneta S/ 6,750.

Costo Viáticos en Obra S/ 2,376.

Costo de hospedaje en Obra S/ 3,240.

A continuación se muestra los Estados de Resultado de los años 2016 y 2017, se puede apreciar las ventas del año 2016 y 2017 son de S/ 280,413 y S/ 325,125 respectivamente, teniendo un costo de ventas del año 2016 y 2017 que refleja S/ 198,675 y S/ 248,753 respectivamente, obteniendo un Margen Comercial en el año 2016 y 2017 de S/ 81,737 y S/ 76,372 que representa el 29.15% en el año 2016 y 23.49% en el año 2017 del Total de las Ventas, Generando una utilidad después del impuesto a la renta en el año 2016 y 2017 que resulto S/ 40,252 y S/ 47,950 que representa el 14.35% en el año 2016 y 14.75% en el año 2017 del Total de las Ventas.

FAVE CONTACTOS S.A.C.  
RUC N° 20601497256  
Jr. Martin Aranguri N° 271  
Urb. Santa Luzmila – Comas- Lima

**ESTADO DE RESULTADO**  
**(EXPRESADO EN SOLES)**  
**Al 31 de Diciembre de los años 2016 y 2017**

	2017	%	2016	%	VARIACIÓN ABSOLUTA
Ventas	325,125	100.00%	280,413	100.00%	44,713
Costo de Ventas	-248,753	-76.51%	-198,675	-70.85%	-50,078
<b>Margen Comercial</b>	<b>76,372</b>	<b>23.49%</b>	<b>81,737</b>	<b>29.15%</b>	<b>-5,365</b>
Gastos Administrativos	-23,154	-7.12%	-37,088	-13.23%	13,934
Gastos Ventas	0	0.00%	0	0.00%	0
<b>Utilidad (perdida)operative</b>	<b>53,218</b>	<b>16.37%</b>	<b>44,650</b>	<b>15.92%</b>	<b>8,568</b>
<u>Otros Ingresos y gastos</u>					
Otros Gastos	0	0.00%	0	0.00%	0
Ingresos Diversos	0	0.00%	0	0.00%	0
Ingresos Financieros	73	0.02%	82	0.03%	-9
Gastos Financieros		0.00%	-1	0.00%	1
<b>UTIL. ANTES DEL IMPUESTO</b>	<b>53,291</b>	<b>16.39%</b>	<b>44,731</b>	<b>15.95%</b>	<b>8,560</b>
Impuesto a la Renta	-5,342	-1.64%	-4,478	-1.60%	-863
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>47,950</b>	<b>14.75%</b>	<b>40,252</b>	<b>14.35%</b>	<b>7,697</b>

Se puede apreciar que el costo de ventas es significativamente elevado, la razones es por la mala evaluación y formulación de los presupuestos que no se tomaron en consideración, la entrega de equipos fuera de fecha y factores climáticos, geográficos que ocasionaron sobrecostos ya que los servicios fueron estimados en ser culminados en 6 días, pero sin embargo se terminaron en 9 días (Ver TABLA N° 3 y 7), afectando la liquidez, obteniendo una rentabilidad inferior a lo estimado siendo la utilidad para el año 2017 47,950 y para el año 2016.40,25

## 2. Marco Teórico

### 2.1 Antecedentes de la investigación de Tesis Internacionales

De acuerdo con lo propuesto por Avelino, A. (2017), en su Tesis “Las Cuentas Por Cobrar Y Su Incidencia En La Liquidez De La Empresa Adecar CIA. Ltda, Año 2017, para obtener el título de Contador Público en la Universidad Laica “Vicente Rocafuerte De Guayaquil - Guayaquil, concluye que”:

La pregunta de investigación formulada: ¿De qué modo las cuentas por cobrar inciden en la liquidez de la empresa Adecar Cía. Ltda.? Se ha confirmado por medio de diversos indicadores económicos que la impropia dirección administrativa de las Cuentas por Cobrar, forman un impacto negativo o positivo en la liquidez de la empresa Adecar Cía. Ltda.

Una vez acreditados los resultados, fundamento el objetivo frecuente de la investigación: “Evaluar el impacto de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Adecar Cía. Ltda.”.

Al ser evaluado el año 2015 utilizando los ratios, la compañía posee un índice de razón corriente de 1.86 veces obteniendo una liquidez más de lo proyectado para poder resguardar los compromisos y obligaciones tanto interiormente y exteriormente, se aprecia que el 29% de total de los activos es producto de los endeudamientos financiados por otras entidades, en caso se procediera a liquidar estos activos en su totalidad que figura el valor en libros, obtendríamos un saldo restante del 71% de su valor, una vez que se haya cancelado las obligaciones de sus acreedores financieros actuales; De tal forma adoptar medidas para corregir utilizando metodologías de políticas internas y externas de manejo de crédito y cobranzas.

La finalidad de Defender “La evaluación de las cuentas por cobrar en la empresa Adecar Cía. Ltda.”, ayudara gestionar y optimizar la cobranza, obteniendo un resultado en la liquidez estableciendo estándares de calidad, renovando lineamiento de políticas y procedimientos adecuados, para optimizar los recursos en la incidencia en los resultados obtenidos financieramente”. Perpetrado el examen respectivamente, corresponden acatar medidas reformativas para evitar futuras inconsistencias que generan inconsistencias en la cobranza a clientes, en estos tiempos actuales no hay dificultades gracias a la ayuda tecnológica que se puede emplear.

Comentarios: se designa del siguiente trabajo de investigación que las cuentas por cobrar, tenga un proceso de evaluación constante, por lo que se demuestra la importancia del contexto del tema y la contribución al progreso constante de la empresa Adecar Cia Ltda, Implementando tácticas y manejos de Políticas, que genera confianza en la cartera de clientes, nos permitirá

acercarnos a cada cliente y siendo cumplidos con sus responsabilidades de pagos oportunos de una forma eficiente y sin atrasos.

De acuerdo con lo propuesto por Lic. Escobar, K. & MSC. Orozco, N. (2016), en su Tesis “Análisis Del Método Factoring Como Herramienta De Reducción De Riesgo Para La Recuperación De Efectivo Proveniente De Cuentas Por Cobrar En DOC, S.A. Periodo 2012–2013, Año 2016, para optar el título de Contador Público en la Universidad Nacional Autónoma De Nicaragua - Nicaragua, concluye que”:

En el ámbito estimado que es a corto plazo que afronta la empresa DOC, S.A periodo 2012-2013, el área de clientes y cobranza muestra que es un departamento que genera gastos y no es eficiente recuperando las deudas que tiene la empresa con sus clientes. Por razones que la empresa fijo estándares de presupuestos al que la organización debe alinearse, en periodos anteriores los gastos se incrementaron en un 35 % en esta área, a la fecha la cartera de más de 60 días aún no es recuperado.

Las cuentas por cobrar es un rubro muy importante en una organización debido a que estos activos se convertirán en dinero en un plazo corto. Utilizar las herramientas del factoring es una alternativa eficaz debido a que se puede obtener el pago a corto plazo vendiendo las facturas a una entidad financiera y obtener efectivo líquido. Esta alternativa es de gran ayuda para las empresas y puedan planificar sus planes de corto plazo de manera eficiente, siendo estos procedimiento es más costoso con un área de cartera y cobranza siendo desfavorable para la empresa.

Las no recuperación eficaz y eficiente a corto plazo de la cartera de clientes de la empresa DOC.S, A. periodo 2012-2013 ocasiono una cantidad de cuentas no cobradas a más de 60 días por un monto de \$850,000.00. De optar recuperar el dinero por medio del área de crédito y cobranzas le costara asumir el 25% a la empresa del monto a recuperar, lo que desde mi punto de vista es un gasto demasiado.

Comentarios: Por lo que consideramos apropiados proponer como medida de pago por medio del Factoring ya que estas cuentas por cobrar son muy importantes en cualquier empresa, debido a que el factoring es una alternativa favorable y conseguir dinero a corto plazo. Para efectuar la cobranza la empresa también puede emplear planes agresivos como reportar a las centrales de riesgo a los clientes que incumplen el compromiso de pago, para poner en práctica el cumplimiento de la estrategia seleccionada sería factible, pero debido a que la empresa no cuenta con una estrategia no es posible, por lo tanto se puede tomar los servicios de cobranzas de un Call Center, de lo contrario fortalecer con políticas de cobranza el área de crédito y cobranzas.



De acuerdo con lo propuesto por Ing.Com. Duque, A. & MSC Macías, P. (2017), en su Tesis “Control En La Administración De Las Cuentas Por Cobrar Y Su Incidencia En La Liquidez De La Empresa Globalolimp S.A. De La Ciudad De Guayaquil, Año 2017, para optar el título de Contador Público en la Universidad Laica Vicente Rocafuerte De Guayaquil - Guayaquil, concluye que”:

El giro de negocio al que se dedica la GLOBALOLIMP S.A. es la comercialización maderera, su negocio necesita ser financiado por compradores mayoristas y otras entidades de tal forma obtener una liquidez favorable. Es por ello, cuando se dedican a este rubro están en la obligación de encontrar alternativas nuevas con el fin de abarcar más en el mercado y consecuentemente buscar mayor rentabilidad y liquidez.

La crítica labor del financiamiento de crédito que ha obtenido GLBOALOLIMP S.A. que efectuar, para incrementar en cuanto a las ventas, ha ocasionado que en el paso del tiempo se transforme en una actividad muy débil y sensible de la empresa.

El departamento de cobranza está a su cargo la obligación de realizar el seguimiento para las cobranzas de las cuentas por cobrar de todos los deudores que se les vende al crédito, en la actualidad el periodo de la cobranza se ha aumentado significativamente, volviéndose en una actividad muy gestionada a diferencia de otros periodos anteriores.

La empresa trabaja con capital de trabajo ajeno, por lo tanto ha necesitado ser financiado por otros proveedores, se puede apreciar que no está recuperando de manera oportuna por lo tanto es deficiente en cuanto al flujo para pagar sus obligaciones y responsabilidades, concluyéndose que está obligado a refinanciar todas sus deudas que posee, y analizar sus concesiones de créditos que posee con todos sus clientes.

Comentarios: se sugiere establecer políticas de cobranza a corto plazo, ya que permitirá medir monetariamente y distinguir la liquidez económica y realizar seguimientos para la cobranza de todas las deudas de los clientes de manera oportuna de la empresa Globalolimp S.A, En base al análisis efectuado, con el fin de plantear alternativas de cada una y volver a diseñar las políticas de crédito y cobranza con nuevos parámetros.

De acuerdo con lo propuesto por Solórzano, C. (2014), en su Tesis “Implementación De Un Modelo De Liquidez En Riesgo Aplicado A Una Institución Financiera, Año 2014, para optar el título de Contador Público en la Universidad Andina Simón Bolívar- Ecuador, concluye que”:

Las normas ecuatorianas establecen parámetros para la exposición como son en los reportes de brechas y el índice de liquidez organizado y estructurado, los límites deben estar en funciones

normales de mercado y no estar en situación de tensiones y peligro que es recomendado por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea.

Las resoluciones publicadas por de la SBS (Superintendencia de Bancos y Seguros), no es exacta en las 86 entidades deben contar con índices de alerta oportuna, ni laborar sometido a escenarios que causan estrés, por lo tanto cuando se solicitó a la institución la información referida nos indicaron que su reserva de liquidez están basadas a lo solicitado según las normas vigentes, por lo tanto el modelo que se propuso podría ayudar la gestión tomando en consideración que elaboró en base a un escenario según su naturaleza de la entidad.

De la información requerida para la elaboración del modelo de liquidez de los riesgos es demandado por la información consistente y diario por las operaciones que componen el pasivo, producto de los resultados se evidencio que un segmento determinado por los saldos promedio que resulto genera un adecuado rendimiento que sirve como alternativa para el segmento, tomando en consideración que las inestabilidades son desfavorables por lo tanto no son parejos. De acuerdo a las evaluaciones las cuentas con mayor participación e intervención dentro del segmento de la empresa que se analiza son las cuentas corrientes y dentro de este segmento de cuentas los más inestables que no son homogéneos son los que poseen saldos promedio que son de 500 mil a 1 millón de dólares.

Referente a las cuentas de ahorro, estas cuentas demuestran un comportamiento firme en los clientes teniendo un saldo promedios de hasta 100 mil dólares y los más inestables de las cuentas son los clientes que poseen más de 1 millón de dólares.

Los depósitos que fueron realizados a plazo fijo a la fecha permanecen estable en todo estado por ser contractual de su vencimiento acordado, al evaluar el comportamiento de ser estable son muy uniformes hasta los 500 mil dólares, y permite a la empresa minimizar los problemas de estabilidad y garantiza los futuros financiamientos de su activo en general a largo plazo. Por medio del modelo planteado de liquidez que se encuentra en riesgo se fijó que en el nivel de probabilidad la liquidez diario que se obtuvo estuvo en 5,48%, y el índice de variación diaria real fue en el 0,92% y en el periodo estimado no supero, lo que se presume es que este sobrevaluado el 88 requerimiento que es un promedio en 456 como puntos base, y es garantizado con una cobertura adecuada y favorable, pero puede generar inestabilidad en cuanto a la administración de la liquidez de la empresa.

De acuerdo a los aplicado del modelo de la metodología de la liquidez en riesgo (LAR), se dispone establecer una reserva de liquidez para que genere seguridad y tenga cobertura como mínimo 1 mes (de días laborables), tiene que tener la característica de ser consistente y estable de acuerdo a los requerimientos según la medida a través del 50% de 100 de los que hayan

depositado y la falta de estabilidad sea consecuencia de escenarios desfavorables. Es de suma importancia indicar para mantener la estabilidad de la reserva que sea consistente de acuerdo a lo requerido a según el documento de Basilea III, De igual forma como los requerimientos fijados por el organismo que controla en lo que es a los factores de índices de cobertura.

Comentarios: Podemos decir que la entidad financiera no tiene definido el plan de contingencia y supervisión de riesgo de liquidez, el mismo que permite medir escenarios con claridad favorable para efectos financieros, una vez analizada se puede determinar un enfoque y establecer procedimientos de monitoreo del riesgo de liquidez que corre riesgo, se tiene la finalidad de medir y advertir prematuramente ante cualquier peligro de riesgo que pudiera originarse.

De acuerdo con lo propuesto por Gonzales, A. & Vera. E. & Henríquez, H., (2013), en su Tesis “Incidencia De La Gestión De Las Cuentas Por Cobrar En La Liquidez Y Rentabilidad De La Empresa Hierros San Félix Ca, Periodo 2011, Año 2013, para optar el título de Contador Público en la Universidad Nacional Experimental De Guayana - Venezuela, concluye que”:

1. No tiene manual de procedimientos, perjudicando el desempeño responsabilidades de las áreas de crédito y cobranza.
2. A falta de cobranzas oportunas las facturas vencen y dejan de pagar en los plazos establecidos.
3. Los atrasos en la cancelación de las facturas la empresa no cuenta con medidas de coacción de cobranza hacia los clientes morosos.
4. De acuerdo a los parámetros de límites de crédito que existen, los clientes tienen cifras por encima a lo fijado.
5. Se aprecia que existe una ausencia de coordinación entre las áreas de venta y cobranza de cada departamento.
6. No posee provisiones para cuentas incobrables y morosas que afectando la liquidez.

Comentarios: establecer como una política la comunicación entre los departamentos de ventas y cobranza, para un buen desarrollo y procedimiento de cobranza a los deudores de la empresa. Diseñar normas con parámetros y límites de créditos y cobranza de manera detallada estableciendo de forma adecuada el procedimiento de las labores y la representación de la forma que deben realizarse las actividades en el área de cobranza y crédito

## 2.2 Antecedentes de la investigación de Tesis Nacionales

De acuerdo con lo propuesto por Villanueva, J. (2017), en su Tesis “Cuentas Por Cobrar Y Su Relación Con La Liquidez En Las Empresas Constructoras, Distrito De San Borja, Año 2017, para optar el título de Contador Público en la Universidad Cesar Vallejo, Lima, concluye que:

1. De acuerdo a la hipótesis general planteada en el trabajo de investigación, se ha conseguido diferenciar y observar con claridad la realidad, que toda cuenta por cobrar que es su naturaleza se relacionan directamente con la liquidez que tienen el rubro de construcción del distrito de San Borja, año 2017, teniendo cuentas vencidas que están pendientes por cobrar, resultarán ser desfavorable para la liquidez empresarial, por razones económicas insuficientes de disponibilidad de dinero, es debido a la falta de procedimientos créditos y cobranzas que permitirá realizar la cobranza a todos los clientes dentro de los plazos establecidos.

2. De la primera hipótesis específica planteada y corroborada se determina, que las cuentas por cobrar son relacionadas con la solvencia de las empresas del distrito de San Borja, año 2017, ya que al hallarse cuentas por cobrar vencidas causan demoras en transformarse en efectivo corriente, dándonos un indicador que el efectivo no será disponible en los plazos establecidos, siendo perjudicial para el uso del mismo en beneficio de las operaciones de la empresa.

3. De la segunda hipótesis específica planteada y corroborada se pudo concluir, que las cuentas por cobrar son relacionados con la disponibilidad y posibilidad de pago de las empresas del distrito de San Borja, año 2017, por razones que las cuentas por cobrar no son convertidos en efectivo repercutiendo directamente en capacidad de pago, causando perjuicios a la empresa ya que no podrá cubrir las deudas que posee y responsabilidades obtenidas al crédito ni contar con solvencia financiera.

Comentarios: Cabe mencionar que las empresas constructoras no posee política de cobranza que permita al cliente pagar en los plazos acordados. Puesto que la cobranza se relaciona con la sostenibilidad de cubrir los pagos de la empresa.

Tomando en consideración la situación desfavorable que atraviesa de la empresa, las políticas de crédito y cobranza tendrán que orientarse y ser desarrollados en plazos menores, por lo tanto el crédito concedido, será convertido en dinero con menor dificultad dentro de los plazos acordados.

De acuerdo con lo propuesto por Castillo, I & Salinas, I, (2017), en su Tesis “Control Interno En El Área De Créditos Y Cobranzas Y Su Relación Con La Liquidez En La Empresa Maderera San Lorenzo SAC, En El Distrito De Ancón Del Año 2013 A 2015, Año 2017, para optar el título de Contador Público en la Universidad Tecnológica del Perú, Lima, concluye que”:

1. De la evaluación realizada al control interno al departamento de créditos y cobranzas, se puede concluir que, si liquidez de la empresa Maderera San Lorenzo S.A.C. posee relación, se puede evidenciar que los préstamos consecuentes que obtuvieron son para cumplir las deudas, por lo tanto no contar con un control interno afecta la integridad de la empresa.
2. Del trabajo de investigación se puede concluir que la adaptación de políticas de cobranza y crédito y el control de su cumplimiento favorecerá a mejorar la liquidez de la empresa y permitirá realizar cronogramas de ingreso y salida de dinero, obteniendo una categorización favorable de los saldos por cobrar y permitirá obtener nuevas estimaciones de crediticias gracias al monitoreo de morosidad.
3. Capacitar a los personales del departamento de créditos y cobranzas permitirá tener al día la evaluación de la gestión de la liquidez, entonces, se obtendría resultados de forma eficiente y eficaz en cumplir de manera organizada teniendo el cronograma de pagos y tomar decisiones sobre financiamientos.

Comentarios: Del siguiente trabajo de investigación, podemos decir que la supervisión y el procedimientos son muy importantes en una empresa, ya que garantiza el buen desarrollo en la gestión de las empresas y eficiencia en cumplir con las obligaciones, es de gran importancia que se requiere el flujo grama del departamento de créditos y cobranzas de esta forma se interactúa entre gerentes y subordinados para las decisiones de aprobación de créditos sean de gran valor.

De acuerdo con lo propuesto por Tito, M (2017), en su Tesis “Control Interno Y Su Relación Con Las Cuentas Por Cobrar En Las Empresas Inmobiliarias, Distrito De La Molina, Año 2017, para optar el título de Contador Público en la Universidad César Vallejos - Lima, concluye que”:

1. Según la hipótesis general planteada, se logró comprobar la realidad, que los procedimientos del control interno son relacionados con las deudas por cobrar de la empresas inmobiliarias del distrito de la Molina, año 2017, por el análisis realizado se llega a la conclusión de que las empresas inmobiliarias no tienen implementado sistemas que manejen carteras de clientes, ya que se encontró cuentas que no han sido saldadas a la fecha de vencimiento, generando la falta de liquidez.

2. De la tercera hipótesis específica planteada y comprobada se puede determinar, que los créditos otorgados guardan relación con los deberes y responsabilidad de las empresas inmobiliarias, distrito de la Molina, año 2017.

Comentarios: Del trabajo es recomendable establecer condiciones de pago según las características del cliente. Ya que algunos clientes cumplen y son responsables, pagan a tiempo y no presentan problemas. En cambio, otros clientes pueden resultar en retrasos y complicaciones, que cuestan tiempo y dinero puesto que es desfavorable para la empresa. Siendo así tendrá que identificar a ambos grupos el cual le permitirá organizar mejor sus cobranzas y así poder ofrecer condiciones de acuerdo con su comportamiento. Asimismo, se deben utilizar referencias externas de crédito para tomar una decisión sobre la solvencia de pago de los clientes o filtros crediticios.

De acuerdo con lo propuesto por Vásquez, L. & Vega, E. (2016), en su Tesis “Gestión De Cuentas Por Cobrar Y Su Influencia En La Liquidez de la empresa CONSERMET S.A.C., distrito de huanchaco, Año 2016, para optar el título de Contador Público en la Universidad Nacional Mayor de San Marcos - Lima, concluye que”:

1. De la investigación realizada en el campo de trabajo, nos permitió fijar parámetros y límites en la gestión de créditos y cobranzas otorgadas, que afectan la reducción de la liquidez de empresa CONSERMET S.A.C.

2. Analizar la situación de la empresa permitió fijar niveles de ventas al crédito que intervienen en peligros constantes de riesgos en la liquidez de la empresa CONSERMET S.A.C. por lo tanto, la empresa sufre restricciones por la capacidad de cubrir sus deudas a corto plazo.

3. Evaluar los hallazgos encontrados permito fijar que las políticas de crédito y cobranza que afectan de manera directas la capacidad de pago de la empresa CONSERMET S.A.C., por razones que desobedecen utilizar métodos de evaluación y análisis, siendo los aspectos indefectibles para alcanzar el control eficaz de los créditos otorgados.

4. Con los datos encontrados se determinó evidenciar, si las instrucciones de crédito y cobranza repercuten en la capacidad de pago en la empresa CONSERMET S.A.C., porque estos repercuten en la liquidez y cuentas por cobrar en la empresa.

Comentarios: De lo establecido podemos decir que la información sobre el planteamiento puede ser mejorado y dar a conocer los procedimientos de créditos y cobranzas que se aplicara a los clientes, con la finalidad de agilizar la cobranza de las cuentas por cobrar y obtener fondos líquido necesarios que nos permita solventar las obligaciones a corto plazo de la empresa.

De acuerdo con lo propuesto por Marquina, A. (2017), en su Tesis “Incidencia De La Gestión De Las Cuentas Por Cobrar Comerciales En La Liquidez De La Empresa Servicios Múltiples

Cielo Azul E.I.R.L, Cajamarca, Año 2017, para optar el título de Contador Público en la Universidad Privada del Norte - Lima, concluye que”:

1. De la investigación realizada y los hallazgos encontrados en campo, permite encontrar la mala gestión y administración de los créditos otorgados, causando disminución desfavorable en la capacidad de pago de la empresa Servicios Múltiples Cielo Azul E.I.R.L.
2. Del proceso de evaluación administrativa en la selección de clientes, da un resultado desfavorable y deficiente (25.30%); demostrándose que no se logrado el nivel deseado en el proceso de cumplir con la gestión. En el proceso de selección de clientes la empresa no ha desarrollado un sistema eficiente para las evaluaciones crediticias, asimismo no cuentas con actividades como tener organizado los archivos o documentos con todos los datos de sus clientes y proveedores, y contar con la base de datos de sus mejores clientes consolidados; de esa forma se puede obtener liquidez de 1.83%, un ratio de prueba ácida de 0.90% y un ratio de capital de trabajo de S/.423,075.10 demuestra que tienen una liquidez regular para cubrir sus deudas a corto plazo con sus proveedores y personales, pero no es lo necesario para la empresa Servicios Múltiples Cielo Azul E.I.R.L, analizando el trabajo de investigación se encontró que la gestión de los créditos otorgados a clientes implica de forma directa a la liquidez de la empresa, en caso que la gestión de créditos otorgados sea mejorado la capacidad de pago que se obtendría sería superior a lo deseado por lo tanto se plantea que la empresa tome acciones en mejorar la gestión de cumplimiento de las cuentas por cobrar a clientes, como resultado obtendrá una liquidez favorable y podrá solventar el 100% las obligaciones contraídas.
3. En el proceso de investigación se evaluó los procesos administrativo de aprobación de crédito a los clientes, resultando el 10.00% que es desfavorable; y fue comprobado al no lograr los niveles adecuado de haber sido cumplido, se demostró con los indicadores que no se cumplen de manera eficiente la evaluación de los clientes para conceder créditos; tal es así, que la amenaza más fuerte y frecuente que se halló es que los créditos otorgados no son evaluados por el comité de créditos, lo cual sería de gran ayuda a garantizar la cartera de clientes, por lo tanto se obtendría una liquidez de 1.83%, ratio de prueba ácida de 0.90% y un ratio de capital de trabajo de S/.423,075.10 con lo cual demostramos que la gestión de créditos otorgados a clientes repercute directamente en la capacidad de pago y solvencia, mejorar la gestión de cuentas por cobrar a clientes es lo más apropiado y la liquidez seria mayor para la empresa Servicios Múltiples Cielo Azul E.I.R.L, por lo tanto deberían adoptar acciones para implementar y mejorar los estándares de cumplimiento de las cuentas por cobrar a clientes, teniendo como resultado una liquidez superior y favorable que cubra el 100% las obligaciones y deudas.

## 2.3 Bases Teóricas

### 2.2.1. Riesgos Financieros De Una Empresa

La actividad comercial en cada compañía gira en función a elementos y factores de diversa índole: Ya sean económicos, jurídicos, sociales, ecológicos, culturales etc. Pero tienen como objetivo alcanzar metas y ser sostenibles en el mercado, y sobre todo obtener resultados de mayor número de ganancia y rentabilidad.

El mundo empresarial está lleno de inseguridades y riesgos, las empresas deben afrontar con estrategias y técnicas de la mejor forma que sea posible superar incertidumbres. Por tal razón, la gestión de riesgos es muy elemental en las empresas de tal forma que se vuelven imprescindible y afrontar el impacto de las amenazas que surgen a diario en la empresa, contribuyendo en soluciones estratégicas, tácticas y operativas de forma eficaz, logrando la rentabilidad planificada.

Uno de los elementos de los riesgos empresariales en la organización a lo que se afrontan son los riesgos financieros.

#### Tipos de riesgos financieros

##### 1. Riesgo de crédito

Está asociado a la consecuencia de que puedan resultar impagos, incumplimiento a plazos acordados y la metodología que debe percibir el ingreso de dinero. Ante esta situación compleja de impagos de créditos otorgados, la empresa corre riesgos de capacidad de pagos, descontrol desfavorable de los flujos de caja, originando gastos y costos indebidos por consecuencia de mala gestión de crédito y cobranza, etc.

##### 2. Riesgo de liquidez

Este riesgo financiero implica a una de las partes del contrato financiero no puede obtener la liquidez que le es necesarios para asumir sus compromisos, teniendo activos que disponer (que no puede vender) y la voluntad de querer hacerlo.

Por ello, el riesgo financiero de liquidez se ve en los casos que a una compañía se ha prestado dinero, y no puede saldar dicha deuda por no poder disponer de la liquidez suficiente. A pesar de contar con activos como Inmuebles y automóviles, vendiéndolos cancelaría la deuda. Podemos encontrarlos en dos vertientes:

- Riesgo de liquidez de activos: queriendo vender un activo, no se materializa la compra o, de hacerse, se hace a un precio inadecuado.
- Riesgo de liquidez de pasivos: éstos no pueden ser satisfechos en su fecha de vencimiento o, de hacerse, se hace a un precio inadecuado.



### 3. Riesgo de mercado

Da como referencia la posibilidad que origina un deterioro de valor de una cartera, debido las variaciones desfavorables en el valor de los factores de riesgo de mercado. Los más comunes son los siguientes:

- Riesgos de tipos de interés: teniendo en cuenta los cambios frente a las diferentes características de interés. Entonces deben tener en cuenta, los comercios convenir responsabilidad de tipos de interés, efectos económicos que les acceden excluir o, dominar la señal de los cambios.
- Riesgos de tipos de cambio: coligado a las diversificaciones del riesgo de tipos de cambio al momento de realizar canje de divisas, especialmente los comercios que comercializan internacional, por ende operan de diferentes capitales (euros, dólares, yenes, pesos). Cuyos comercios pueden tener concertado un seguro para obviar tales incertidumbres que se presentan en las actividades comerciales y, por ello el tipo de cambio al momento de comercializar.
- Riesgo de mercado; es el cambio en el importe de herramientas financieras, uno de ellos pueden ser los bonos, acciones, etc.

### 4. Riesgo operacional

También llamado riesgo operativo, nos referimos al diverso potencial de desventajas que pueda recaer los comercios por los disímiles tipos de faltas humanas, faltas en los diferentes métodos internos o diversos métodos tecnológicos que acceden al movimiento cotidiano del comercio.

#### 2.2.2. Gestión de riesgos

Los comercios en ocasiones por las faltas control y reconocimiento de una pésima organización y asignación de recursos conllevan al comercio a la ruina. Por más de tener un buen negocio, producto o servicio rentable.

Llevar un negocio no es fácil por eso uno debe tener en cuenta los riesgos que puede incurrir en la gestión de las diferentes dificultades que vivir un comercio.

### ¿Qué es el riesgo empresarial?

La persona que vive en el mundo Empresarial vive riesgos día a día: en los diferentes momentos del negocio para definir o establecer estrategias, al enfrentar los desembolsos cotidianos. Por eso el Empresario su labor es de continua evaluación para llevar al máximo inspección de los elementos.

El riesgo empresarial es uno de los más importantes que el comercio afronta día a día, esto presume los sucesos que puede tener dominios negativos sobre el comercio. A la vez genera desequilibrio internamente en el comercio, ya que afecta en diferentes compendios como los recursos, empleados, estrategias, etc.

### ¿Cómo realizar una correcta gestión de riesgos empresariales?

La adecuada gestión de los riesgos de la Empresa, esto no va anticipar favorablemente para asegurar la meta trazada, así el comercio será más competitivo en el mercado. Llevar una buena gestión y control de riesgo empresarial que anticipen los riesgos de nuestro negocio en todas las áreas debemos implementar métodos que le hagan frente directamente.

Hay muchos modelos de gestión de riesgos empresariales, que consiguen ser adecuados a diferentes realidades: ISO, COSO, etc. Pero a la vez, el comercio conseguirá adaptar uno propio.

Ejemplo: Una de las herramientas de gestión de riesgos empresariales es la norma ISO 31000, constituye los principios de la gestión del riesgo en diferentes actividades comerciales.

Para una correcta gestión de riesgos empresariales es ineludible ejecutar un diagnóstico de cuáles son los riesgos que podemos afrontar. Para eso, debemos realizar diagnóstico y plasmarlo en un mapa de riesgos con el personalizar todos los contras que poseemos, los siguientes:

- Riesgos de emprender un negocio
- Tipos de riesgos empresariales
- Cómo iniciar un negocio sin riesgos
- Mapa de riesgos de una empresa
- Factores de riesgo en la innovación empresarial

#### 2.2.3. La Provisión De Cobranza Dudosa

##### La Aplicación Del Principio De Causalidad

Creemos obligatorio establecer que un gasto consigue ser estimado restando en el valor de la renta neta de tercera categoría, debe cumplir con uno de los principios de la contabilidad como es de causalidad, donde se localiza suscrito en la Ley del Impuesto a la Renta, artículo 37°.

Las deudas de cobranza dudosa: ¿cuándo se presenta este supuesto?

Nos referimos como deuda de cobranza dudosa ya que no hay la seguridad en su recuperación probable, porque la parte deudora no paga la obligación con su fiador o a raíz de que su realidad de insolvencia financiera le suspende tomar la decisión de desembolso del compromiso, en perjuicio del acreedor.

La Ley comprendida especialmente en el literal i) del artículo 37° en la Ley del Impuesto a la Renta, no se detallan las deudas sobre cobranza dudosa, señala que serán deducibles como gasto si cumplen con algunas situaciones (reguladas en el literal f) del artículo 21° del Ordenanza de la Ley del Impuesto a la Renta).

Señala la Ley del Impuesto a la Renta en el literal i) muestra que a fin de establecer que la renta neta de tercera categoría se restara de la renta bruta los egresos ineludibles así producir y conservar su origen, a la vez como los propios con la generación de ganancias de capital, así también con los afines con la concepción de dividendos de capital, la deducción no lo prohíbe esta ley, entonces es deducible las sanciones por compromisos perdidos y las provisiones imparciales por el mismo, cuando determinemos las cuentas las que incumben.

La misma ley no se examina el carácter de deuda incobrable, lo siguiente:

- (i) Los compromisos contraídos entre sí por ambas partes.
- (ii) Los compromisos consolidados por compañías del sistema financiero y bancario, aseguradas por medio de los derechos existentes de garantía, depósitos monetarios o adquisición venta con reserva de participación.
- (iii) Los compromisos que hayan existido objeto de modificación o aplazamiento.

¿En Qué Momento Se Debe Efectuar La Provisión Por Deudas de Cobranza Dudosa?

El Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta, numeral 1) del literal f) del artículo 21° implanta, el carácter de deuda incobrable o no deberá verificarse en el momento en que se efectúa la provisión contable. Entonces el simple mandato exige que la provisión se ejecute cuando genere la situación en la donde el deudor no pueda cancelar o la deuda es potencial inconciliable.

## ¿Existen Requisitos Para La Deducibilidad Del Gasto Por La Provisión De Deudas De Cobranza Dudosa?

Debemos cumplir con estas obligaciones antes de realizar la provisión de la cobranza dudosa, que a continuación lo mencionaremos:

Debemos identificar la obligación de cobro que corresponda, se puede tratar de una factura que el cliente tiene pendiente de cobro al comprador y no es pagada. Significa que la provisión se debe detallar de la forma correcta y completa a efectos de una fiscalización posterior y así no encontrar una casualidad de reparo.

Sobre el tema la RTF N° 2492-3-2002 de fecha 10.05.2002 establece para que los repuestos y sanciones de cuentas de cobranza dudosa sean deducibles, debemos atestiguar la iniciación de las deudas y/o saldos insolventes que ampara la misma.

Se debe demostrar las dificultades económicas existentes del deudor del compromiso no cancelada, detallando la provisión en el instante en el cual incurre el hecho producto de la provisión, el aparente el procurador opta por creer diferentes supuestos en el cual el interesado que formalice la provisión deberá cumplir al menos con algunos de ellos.

Por eso, es oportuno examinar lo dispuesto en el literal a) del numeral 2 del inciso 1) del artículo 21° del Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta, donde suscribe al realizar la provisión de cobranza dudosa, se debe demostrar que la deuda se esté vencida a la vez demostrarse evidencias de dificultades económicas de la empresa deudora y que hagan previsiblemente riesgo de incobrabilidad:

### ¿Cómo se demuestra el riesgo de incobrabilidad?

El riesgo de incobrabilidad tiene su reglamento, donde nos da diversos supuestos:

- Analizando habitualmente los créditos concedidos o por otros medios, esto envuelve en la verificación detallada de todos nuestros de clientes morosos en nuestra compañía para confirmar si el cliente cancela sus compromisos con ciertos problemas o simplemente no cancela.
- Toda morosidad del clientes se demuestra por medio de los diversos documentos donde muestre las gestiones de cobro mediante el cronograma de pago del compromiso, ejemplo; la empresa hace emisiones de Cartas Notarias en una o reiteradas ocasiones al cliente deudor, en donde debe indicarse primeramente la evidencia de deuda y dando una oportunidad de aproximarse a cancelar la deuda o deudas pendientes en la brevedad posible, a la vez también

reiteradas cartas de tipo conminativo y de exigencia a cancelar la deuda o caso contrario se iniciara un proceso judicial por la falta del pago.

- Debiendo formalizar el reclamación de documentos, se da solo en los casos de documentaciones que califiquen como títulos valores que hayan sido canceladas en el tiempo y la empresa usa su derecho que le pertenece para poder así realizar el protesto de los documentos frente al Notario o Juez de Paz.

- Se dé el inicio de procedimientos judiciales de cobranza, en la brevedad posible esto implicaría presentar demanda de cancelación mediante un proceso que se realizará por medio del Juzgados fundando la exigencia que a través del dictamen del Juez ordene al moroso a regularizar sus deudas.

- Habiendo pasado más de 1 año desde de la fecha de vencimiento del compromiso sin haber sido cancelada, se logrará provisionar la deuda de cobranza dudosa siempre en cuando se cumple el lapso del tiempo.

- La provisión al cierre del ejercicio de cada año debe figurar de modo discriminada en los Libros de Inventarios y Balances. Convenimos resaltar principalmente la obligación del interesado formalizar la provisión de la deuda del cobro dudoso debiendo realizarlo de modo discriminada y no de modo genérica.

- La provisión, en cuanto al valor, se debe considerar equilibrada guardando correlación con la parte o el total dándose el caso, que con arreglo a las reglas anteriormente señaladas se evalúe la cobranza dudosa. También podemos resaltar el dispuesto por el interesado debe hacer la provisión de cobranza dudosa, cumpliendo con analizar el proceso de acuerdo a las cuentas contables y el aspecto tributario, de no cumplir con lo solicitado el egreso de la provisión será reparable por lo que se formará la discrepancia transitoria.

¿Existen Situaciones En Las Cuales No Es Posible Reconocer La Deudas Como De Cobranza Dudosa?

Entre dichos hipotéticos que será detallados tenemos a:

- Las deudas contraídas entre sí por partes vinculadas. Se da en caso que un contribuyente relacionada con otro admite establecer para el fisco algún nivel de exigencias mayor relacionada con el tipo de maniobra que ejecutará, esta aplicación en el valor del mercado y un mayor control de las deducciones de gastos, de ser el caso , también presentar una declaración jurada de precios de transferencias.

- Las deudas afianzadas por empresas del sistema financiero y bancario, garantizadas mediante derechos reales de garantía, depósitos dinerarios o compra venta con reserva de propiedad. Nos referimos al hecho de tener una garantía para dar cara al compromiso que se asumió permite al contribuyente que ejecute la garantía tener el respaldo que un contribuyente que no tenga.
- Las deudas que hayan sido objeto de renovación o prórroga expresa. Es el caso, observar que el acreedor permite por un acuerdo previo, quizás se deba a la convenio posterior, dar oportunidad al insolvente de un tiempo mayor o agregado para el acatamiento del impuesto al cual se encontraba obligado esto no se puede definir como cobranza dudosa.

¿Qué Sucede Si Es Que Nos Cancelan Una Deuda Que Fue Provisionada Como De Cobranza Dudosa?

Que pasaría, si en el caso de haber sido cancelada el compromiso que ya había sido provisionada basándonos en sospechas razonables que no hayan sido concluyentes por el comportamiento del insolvente, tendremos que reconocer el ingreso distinguido en el Estado de Ganancias y Pérdidas en el tiempo que se recibió la importe de dinero que incurre en el compromiso la cual calificamos como cobranza dudosa. Estas condiciones señaladas se pueden presentar en 2 instrumentos tributarios diferentes:

1ro.: El desembolso se recogió cuando la provisión ya estaba deducible esto afecta al resultado, en este caso el valor del dinero aceptado es la ocasión de cancelación se hará gravable.

2do.: Es el caso que el desembolso se tomó cuando la provisión fue reparable ya que no afligió al resultado, podemos decir en este caso que el monto del desembolso en la ocasión de pago será deducible.

El Castigo De La Provisión De Cuentas De Cobranza Dudosa

Podemos apreciar, del castigo de las cuentas que la empresa ha señalado tal como cobranza dudosa representa una confirmación de lo que antes había advertido y que era el hecho de evidenciar con mayor eficacia que no puede realizar la recaudación de la deuda por el cliente respecto al compromiso que está pendiente de recaudación.

Debemos indicar que la provisión ya afectó los resultados en el ejercicio en el que se tomó en cuenta, queda pendiente una cuenta de cobro y esto solo puede notarse en la contabilidad y debe ser retirada del mismo con el respecto castigo, lo que al final da como resultados la anulación de la deuda del activo de la sociedad

¿Existen Requisitos Que Se Deben Cumplir Para Efectuar El Castigo De Las Cuentas De Cobranza Dudosa?

Establece el texto del literal g) del artículo 21° del Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta, formalizar la sanción de los compromisos de cobranza dudosa, solicita que el compromiso haya sido provisionada y cumplir, considerar también los siguientes:

1. Utilizar las acciones judiciales existentes se debe establecer la dificultad de cobranza dudosa, en el caso que se exponga que es improductivo ejercitarlas o que el monto exigible por cada cliente no exceda tres UIT.

La exigencia de la acción judicial, alcanza, a los casos de atrasados cuyo domicilio sea desconocido, siguiendo la acción judicial señalada por el Código Procesal Civil.

2. Tratándose de sanciones de cuentas de cobranza dudosa a cargo de contribuyentes domiciliadas, que sean perdonadas en la senda de solución, debe haber la emisión de una nota de abono en favor del deudor. Si el insolvente ejecuta diligencia generadora de rentas de 3ra. Categoría, se deberá tomar como ingreso gravable el monto de la compromiso condonada.

3. Tratándose deudas perdonadas o capitalizadas por convenios de la Junta de Acreedores suscrito en la Ley General del Sistema Concursal, según caso el fiador tendrá que abrir una cuenta de control para efectos tributarios, designada “Acciones recibidas con ocasión de un proceso de reestructuración”.

El ámbito comercial se puede declarar extinguida una deuda a través de la condonación, por medio de acuerdos de ambas partes, se puede dar por ejemplo, para no pasar por un litigio judicial y tomar una vía de solución amistosa para ambas partes, da como resultado la tolerancia en la cobranza. También se da el propio resultado que consigue producir a través de un juicio judicial en un procedimiento fijada por el Juez.

En estos casos debemos respetar la formalidad fijada en el Código Civil, concretamente en el Art. 1304°, aunque para la transacción extrajudicial debemos tener un instrumento escrito (no exige instrumento de fecha cierta ni menos Escritura Pública) en el acuerdo judicial se realiza un compromiso suscrito las dos partes ante el Juez.

## 2.2.5 Análisis E Interpretación De Estados Financieros

### Consideraciones Previas

La necesidad de conservar una proporción de las inversiones y obligaciones, a breve y prolongado plazo, se debe realizar un estudio sobre el puntual comportamiento del negocio, derivando sus transacciones que se realiza en el campo financiero, a la vez debemos considerar examinar los factores involucrados, prósperas o quizás perjudiciales en la fabricación y

mercadeo de los bienes o asistencia de servicios, los resultados, reales o perjudiciales, aumentan o reducen intervención de nuestros propios recursos y de terceros puestos a disposición, transformaciones que se manifestaran en su distribución financiera y por ello se reflejará en el beneficio o deterioro de su liquidez, capacidad o rentabilidad.

El objetivo del análisis financiero es de examinar las condiciones de la realización de tal proporción. Solo que, no es fácil definir los movimientos, por tal razón el análisis financiero acude a la contabilidad normalmente con la finalidad de conseguir averiguaciones de perfil financiero.

Casi siempre la información es acepta por medio de los Estados Financieros, valiéndose por lo general del balance de situación o balance general y el estado de ganancias y pérdidas o estado de resultados. El análisis financiero debe ser elaborado en términos de saldos, siempre los problemas financieros es explícito por la interrelación de los flujos financieros.

Podemos mencionar, al momento que el análisis financiero se apoya en la información contable, no se debe ser calificado como instrumento infalible para analizar la gestión financiera del negocio, más bien se debe definir como un incorporado de metodologías que nos va a permitir apreciar una imagen de los resultados de su servicio en el período explícito, a la vez que los Estados Financieros, antes de pronunciar un enfoque financiero, fundada en una estrecha y rigurosa evidencia matemática, irradian ecos financieros, posibles de ser ponderados y apoyados en una combinación de afectaciones contables y apreciaciones personales las que deben de influir al realizar el análisis.

### Análisis E Interpretación

En la actualidad las personas preferimos utilizar las fórmulas que nos conducirán a los resultados infalibles, para así no forzar nuestro razonamiento. Al hablar de los Estados Financieros es la representación de los diferentes contextos o resultados producto por la concentración de información que constituyen informes de un contenido muy confuso desde el punto de vista del patrimonio de la sociedad. Por eso, el análisis e interpretación de los Estados Financieros requiera usar indefectible la razón.

Nos valemos de medios y métodos de análisis, pero debemos tener presente que los métodos por más sofisticados que sean, no son más que una técnica contable que nos dan como resultados los estados financieros, es por eso, que debemos utilizar nuestro sentido particular conjugado con la experiencia y utilizar el conocimiento de otros factores que intervienen en relación con el empresa, será de la manera más correcta de acercarnos a la realidad.



Reside el estudio de la relación de los diversos elementos financieros de un negocio; cuando el concepto consiste en el uso de información contable como un indicio para despegar nuestras definiciones sobre los análisis realizados.

El análisis de los Estados Financieros, está apoyado en metodologías que con el desarrollo del tiempo cambian afinando o sofisticando, sin dejar de ser un procedimiento inconsciente de información, definición es un proceso mental para el cual no existe subtítulo inconsciente o usual.

### Usuarios De La Información

Debemos tomar en cuenta los instrumentos información financiera sobre los usuarios, lo que nos interesa en mayor o menor grado es la evolución de la empresa, principalmente informarnos como se encuentra actualmente la sociedad, evolución en el pasado y lo que proyecta para el futuro, para tener en cuenta que decisión a tomar o quizás por el interés que está en juego.

Se clasifican, en:

USUARIOS DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA	
USUARIO	FINALIDAD
1. Inversionista 1.a. Presente (accionista, socio Propietarios) 1.b. Futuro	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Calificar gestión de la empresa.</li> <li>- Calcular y participar de la utilidad</li> <li>- Conservar o traspasar participación</li> <li>- Obtener o excluir participación</li> </ul>
2. Acreedores 2. Presente (proveedores, entidades financieras, etc.) 2.b. Futuro	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Resguardar el crédito otorgado.</li> <li>- Rescatar préstamos permitido</li> <li>- Otorgar o denegar crédito</li> <li>- Garantías Reales</li> </ul>
3. Estado 3.a. Fisco 3.b. Otros Entes oficiales	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Considerar determinación de la renta imponible conforme a Ley</li> <li>- Vigilar y inspeccionar empresas acopio de información financiera</li> </ul>
4. Empresa 4.a. Gerencia (ejecutivos, funcionarios) 4.b. Asesores	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Calificar su propia mandato</li> <li>- Pregonar los resultados</li> <li>- Plantear alternativas para la toma de decisiones.</li> </ul>

## Objetivos Del Análisis Financiero

La exposición en general de los factores que interceden son estudiados; positivamente o negativamente, en las diversas técnicas de la producción y comercialización de bienes o prestación de servicios, es una invariable molestia de los que de alguna manera son parte del quehacer financiero de la empresa, ya que los efectos, verdaderos o perjudiciales, de técnicas aumentara o disminuyen los valores del capital o variaran la estructura de estos beneficios o deterioros de liquidez o capacidad empresarial.

La gestión financiera tiene como uno de sus objetivos esenciales buscar el equilibrio financiero, se refiere al ajuste inmutable de los diversos flujos económicos, consientan el cálculo de la rentabilidad del capital invertido.

El análisis Financiero tiene tal objetivo explorar circunstancias de ejecución del equilibrio.

## Características De Los Estados Financieros

Características que han de tener los Estados Financieros:

1.      Objetivos: Brindar a los beneficiarios información sensata sobre el escenario presente de la sociedad y sus cambios durante un tiempo determinado, con el objetivo de la toma de decisiones que le sean propias.

2.      Contenido: se debe brindar a los usuarios la siguiente información:

Descripción; cualitativa y cuantitativa del capital financiero de la sociedad en el tiempo determinado; también, de los derechos de los acreedores e inversionista de dichos recursos.

Análisis; todas las consideraciones que la empresa ha tenido en su capital económico durante el período considerado, los hechos y factores significativos, aumentos o disminuciones.

Resumen; se refiere a las actividades bancarias y de inversión de la sociedad de un período determinado.

3.      Requisitos de información: Debe contar, con los siguientes:

Integridad: Debemos considerar toda la información necesaria para poder lograr los objetivos.

Comparabilidad: Se debe cumplir con el objetivo de confrontación con otros ejercicios de la sociedad y ejercicios de otras sociedades

Imparcialidad: Considerar los principios de procedimientos y normas establecidas en la información a presentar, excluyendo los intereses propios del usuario.

## Estados Financieros Básicos

De conformidad a lo establecido por las normas de contabilidad y los dispositivos legales vigentes, concordantes con los usos y costumbres que la contabilidad aplica en el país, los más básicos tenemos los siguientes:

Balance General o Estado de Situación;

Estado de Ganancias y Pérdidas o Estado de Resultados;

Estado de Flujos de Efectivo; y

Estado de Cambios en el Patrimonio Net

### 2.2.6. Análisis Del Balance General

Sabemos que un Balance General es un Estado Financiero que nos muestra cómo se encontraba, o se encuentra, la situación financiera de la compañía en un tiempo establecido

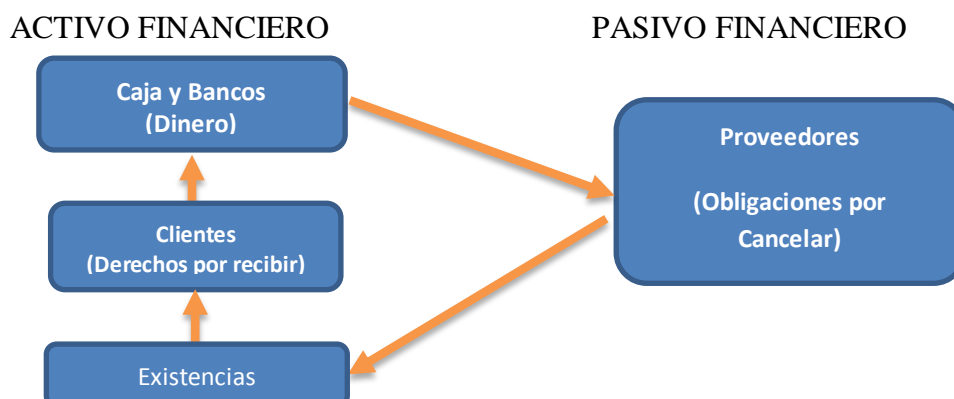
#### Introducción Al Análisis

Si iniciamos el estudio de ese Estado Financiero a fin de conocer detalles, estaremos analizando el Balance General; el análisis es un proceso por el cual se observa cada parte. Conociendo las partes se llega a conclusiones sobre un todo. Así por ejemplo, si deseamos conocer la capacidad de endeudamiento a corto plazo de una empresa, es necesario extraer del Balance General datos de partidas corrientes que nos lleven a conclusiones correctas.

El análisis del Balance General es el estudio de conformación o distribución, de su evolución o de cambio con respecto a otros períodos anteriores, en manera parcial o completa a través de la desintegración de elementos o mediante recolección de datos para obtener el resultado del conocimiento financiero de la compañía en un tiempo determinado.

#### Estructura Con Fines De Análisis

Cuando en un Balance General comprobamos la circulación del dinero que debe responder a diferentes partidas que compone. Como:



ACTIVO	PASIVO
Donde y como se ha empleado el dinero: (Efecto)	De donde y como se ha obtenido el dinero: (Causa)
INVERSIONES	FINANCIAMIENTO
-Corto Plazo O Corriente	-Corto plazo o corriente
Patrimonio	Compromisos
Derechos	-Largo plazo o No corriente
Mercadería	Responsabilidades
-Largo Plazo o no corriente	Recursos propios
Derechos	
Fondos Fijos	

El Balance General, como se puede apreciar, de manera genérica se compone de Activo y Pasivo; por lo que las subdivisiones que se derivan de él podrían interpretarse como conjuntos separados, cuando realmente es una unidad conformada por subconjuntos.

Hemos expresado en párrafos anteriores, que para efectuar el análisis parcial o total, del Balance General es necesario un reordenamiento de los diferentes elementos en el contenido, en atención a la movilización de dinero.

## 2.2.7. Descripción Y Dinámica Contable

### Cuenta 10: Efectivo Y Equivalentes De Efectivo

Dinámica de la Cuenta 10	
Es debitada por:	Es garantizado por:
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Los ingresos de dinero a caja y de bienes seguros.</li> <li>- Los depósitos vía establecimientos financieras, y otras formas de ingreso de efectivo.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- La salida del efectivo por retribuir de caja y bancos y fondos fijos. Los reintegros por medio de cheques, u otras formas.</li> </ul>
Comentarios	
<p>Los fondos fijos son valores determinados, para sostener el saldo lícito, mientras que los saldos en caja son movibles.</p> <p>En las cuentas corrientes en establecimiento económico se incluyen aquellas que tienen fines propios, tales como las que conciernen a la administración.</p>	

## Cuenta 12: Cuentas Por Cobrar Comerciales – Terceros

Dinámica de la Cuenta 12	
Es debitada por:	Es Garantida por:
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Los derechos que dan lugar a percibir la venta de bienes de servicios inherentes al giro del negocio.</li> <li>- El traslado entre cuentas.</li> <li>- Tales como</li> <li>- canje de letras, cheque etc.</li> <li>- La reducción o empleo de los anticipos recibidos.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- La recaudación parcial o total de los derechos.</li> <li>- El traslado entre cuentas, la reclasificación, letras y otros documentos emitidos.</li> <li>- Los adelantos percibidos por ventas futuras.</li> <li>- El reintegro del derecho de cobro por las devoluciones de mercaderías existencias</li> </ul>
Comentarios	
<p>Ingresos que resulten acreedores deben ser mostrados como parte del pasivo.</p> <p>La subcuenta 191 Cuentas por cobrar comerciales – Terceros acumula la estimación de los saldo de cobranza dudosa, actuando como cuenta de valuación para los factores de esta cuenta.</p>	

## Cuenta 40: Tributos, contraprestaciones y aportes al sistema de pensiones y de salud por pagar

Dinámica de la Cuenta 40	
Es debitada por:	Es garantizada por:
<ul style="list-style-type: none"> <li>-La amortización de la obligación tributaria, de los aportes al sistema de pensiones y de salud.</li> <li>-Las retribuciones a cuenta del impuesto a la renta de cuenta correspondiente.</li> <li>-El valor nominal de la garantía de reintegro tributario admitido</li> <li>-El IGV acreditable</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>-El coste de todos los tributos a cargo de la entidad.</li> <li>-El valor de los tributos obstruidos, y aporte al sistema de pensiones.</li> <li>-El IGV emitido</li> <li>-Las ventas o empleo de los certificados tributarios</li> </ul>
Comentarios	
<p>Detalla, la liquidan de los tributos de acuerdo a lo establecidos por la entidad administradora.</p> <p>En el caso de prestación de los tributos saldo deudor. Se debe considerar el tiempo prudente y se espera que sean aplicados, a efectos de diagnosticar su clasificación como corriente; su presentación corresponde al activo.</p> <p>En la división 411 se reconoce el impuesto general a las ventas, pendiente de confirmación. Los pagos a cuenta del impuesto a la renta en el balance general, se dispone la existencia de gastos corrientes o diferidos por impuesto a la renta. Cuyos pagos a cuenta se presentaran deducidos de pasivos, en la declaración de la información a fechas intermedia.</p>	

## Cuenta 41: Remuneraciones y Participaciones por Pagar

Dinámica de la Cuenta 41	
Es debitada por:	Es Garantizada por:
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Los compromisos retribuidos por la esta cuenta.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Los haberes por reembolsar.</li> <li>- Las participaciones por reembolsar y otras honorarios prescritos.</li> <li>- Las ganancias sociales prescritos</li> </ul>
Comentarios	
<p>Los haberes e intervenciones por reembolsar acreditan una relación de Subordinación de un trabajador hacia una empresa.</p> <p>Las responsabilidades con los trabajadores autosuficientes se muestran dentro de la cuenta 42.</p>	

## 42 Cuentas Por Pagar Comerciales – Terceros

Dinámica de la Cuenta 42	
Es debitada por:	Es garantizadas por:
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Las retribuciones realizadas a los consignatarios.</li> <li>- La reducción de las obligaciones por devoluciones de compras a los consignatarios.</li> <li>- Las notas de crédito emitidas por los consignatarios.</li> <li>- La circulación de subcuentas, por ejemplo cuando se realiza cambio por letras, Las diferencias en tipo de moneda extranjera.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- El valor del bien adquirido y servicio recibido de los consignatarios.</li> <li>- La circulación de subcuentas, por ejemplo cuando se realiza cambio por letras, las diferencias en tipo de cambio con moneda extranjera.</li> </ul>
Comentarios	
<p>Respecto a los adelantos realizados a los consignatarios por la compra de bien o servicio a realizar, deben replantearse para efectos de presentación de acuerdo con la naturaleza de la transacción.</p> <p>Sin embargo si el anticipo no pertenece a una compra de bienes o servicios negociados, corresponde presentar como Otras cuentas por cobrar en los estados financieros</p>	

## Cuenta 70: ventas

Dinámica de la Cuenta 70	
Es debitada por:	Es Garantida por:
<ul style="list-style-type: none"> <li>- La reincorporación de bienes vendidos a los consumidores.</li> <li>- El saldo al cierre del periodo, con abono a las cuentas:</li> <li>- 80 margen comercial en caso de mercadería u de ejercicio, por las ventas de productos terminados.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- El valor monetario de los bienes y/o servicios.</li> </ul>
Comentarios	
Las compensaciones otorgadas por pronto pago, sin embargo aun cuando se indiquen en la factura deben registrarse, como descuento concedido.	

## 2.2.8. Método De Razones Aplicables Al Balance General (Indicadores Financieros)

## - Liquidez

Entendemos por solvencia del activo para cambiar en valores monetarios en el mediano tiempo.

Para lograr es necesario no mantener una liquidez excesiva su auténtico sentido se logra expresando la medición de la disposición de la compañía, en todo momento, para saldar sus responsabilidades con intermediarios.

## La Liquidez en las empresas comerciales, industrias y financieras

Cabe realizar una diferenciación de la liquidez en las empresas comerciales, industriales y financieras, El sostenimiento de la credibilidad acerca de nuestra solvencia ya que el problema está presente en distintos áreas.

La solidez del crédito obtenido o solicitado no puede ser inferior a aquella de su empleo o al plazo de las exigencias por cubrir. Este principio es siempre válido, cualquiera que sea la actividad económica.

En las Empresas es necesario comenzar por disponer el tiempo durante la explotación, siendo de prioridad instrumentos financieros.

La liquidez óptima corresponderá en una empresa comercial o industrial, aquella que evite ambos extremos, es decir, el que logre establecer una situación ideal.

1. Liquidez Corriente.- También conocida como relación corriente o circulante, que resulta la siguiente relación:

Activo Corriente

Pasivo Corriente

1. Liquidez Severa.- Denominada como “prueba ácida”, por la función con la “prueba del agua regia ya que la transformación de convertir en efectivo es muy compleja, esta condicionadas a las realizaciones de ventas.

Activo Corriente – Existencias

Pasivo Corriente

2. Liquidez Absoluta.- Participa solo como recurso de la empresa el efectivo o disponible que es el dinero, como medio de pago frente a las responsabilidades más cercanas.

3. DISPONIBLE CAJA Y BANCOS  
PASIVO CORRIENTE (Vencimiento próximo)

4. El capital de trabajo, también conocido como capital circulante, es un indicador financiero que representa la liquidez operativa disponible para una empresa, organización u otra entidad, incluidas entidades gubernamentales. Al igual que los activos fijos, tal como la planta y los equipos, el capital de trabajo se considera una parte del capital operativo.

Es la diferencia entre el activo de una empresa, tales como efectivo, cuentas por cobrar de los clientes, lista de materias primas y productos terminados; y los pasivos circulantes, tal como las cuentas por pagar a los abastecedores.

5. CAPITAL TRABAJO = ACTIVO CIRCULANTE – PASIVO CIRCULANTE

6. Independencia Financiera.- Mediante esta razón se considera la asistencia de terceros para financiar las inversiones totales efectuadas por la empresa. Es decir el grado de dependencia del capital ajeno.

7. PASIVO TOTAL  
ACTIVO TOTAL (Neto)



8. Autonomía a Largo Plazo.- Nos sirve para evaluar la participación de los capitales, de larga permanencia, en el financiamiento de las inversiones efectuadas en la compañía.

PASIVO NO CORRIENTE + PATRIMONIO (Neto)

ACTIVO TOTAL (Neto)

Norma Internacional de Contabilidad N° 1 (NIC 1)

Presentación de estados financieros

Objetivo

1. El objetivo primordial de la siguiente norma consiste en brindar la información general de los estados financieros con el fin de asegurar que los mismos sean comparables, entre diferentes entidades, para ello la norma establece requisitos, la exposición adecuada de los estados financieros.

Finalidad de los estados financieros

2. Es la medición del rendimiento económico para la toma de decisiones de los negocios importantes que afectan a la continuidad de sus operaciones, que nos sirva a una diversidad de usuarios a la hora de la toma de sus decisiones económicas, los estados financieros nos reflejan la gestión o la capacidad realizada por los administradores de los recursos:

Consideraciones generales

Imagen fiel y cumplimiento de las NIIF

1. Los estados financieros manifiesta la condición y el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la empresa. La imagen fiel exige la exposición de los efectos de las transacciones, así como de otros sucesos y circunstancias, de acuerdo con las interpretaciones y los principios de estudio de activos y pasivos, ingresos y gastos asegurados en el Marco Conceptual. Se presumirá que la concentración de las NIIF, acompañada de informaciones complementarias cuando sea preciso, dará lugar a estados financieros que proporcionen una exhibición sensata.

18. Cuando una entidad no aplique un requisito establecido en una Norma o en una Interpretación, de acuerdo con el párrafo 17, revelará información sobre los siguientes extremos:

- El análisis de la entidad ha dejado de fijar, la naturaleza de la disconformidad, con el método

de la disposición o apreciación requerida, las conocimientos por las que procedimientos confundiría, de manera que entrase en colisión con el objetivo de los estados financieros definido en el Marco Conceptual, como el procedimiento variable realizado.

- Para cada ejercicio la presentación de la información, el impacto financiero que haya infundado la falta de aplicación específica sobre cada partida de los estados financieros, que hubiese sido presentados efectuando con la formalidad en cuestión.

Principios clave para la estimación de la incertidumbre

La entidad descubrirá en las notas, la información sobre el presunto clave de venidero, así como las claves para la evaluación del desasosiego en la fecha del balance, siempre que lleven coparticipe de un riesgo significativo que evidencie cambios materiales en el valor de los activos o pasivos dentro del ejercicio próximo. Referente a los activos y pasivos, las notas deberán incorporar información sobre:

Su naturaleza, Su cuantía en libros en la fecha del balance.

### 3. Alternativas De Solución

#### 3.1 Alternativa de solución del problema general

Problema general.

**¿De qué manera los Factores De Riesgo Se Relacionan Con La Liquidez Empresarial de la Empresa FAVE CONTACTOS S.A.C. – Lima 2016-2017?**

Respuesta al problema general.

La Liquidez Empresarial, presenta las siguientes alternativas de solución.

Planificación:

➤ Planificación de cobranzas:

- Describir los procedimientos a seguir.
- Planificar las cobranzas en función al servicio.
- Las cobranzas de las facturas que sean por medio del factoring.

➤ Planificación de servicios:

- Definir y conocer detalladamente los lugares donde se instalarán las antenas de telecomunicación.
- Obtener datos sobre el comportamiento climático, (ingresar a la página web de SENAMHI).
- Realizar mapeos sobre las rutas de acceso hacia las antenas.
- Coordinar la entrega de materiales en los plazos establecidos.
- Contratar movilidades (camioneta), estrictamente para cada proyecto.

Nuestras alternativas de solución son las siguientes:

➤ Utilizar instrumentos financieros

- Factoring.
- Letra de cambio.
- Cheques
- Pagares

➤ Incorporar en el contrato de locación de servicios la cláusula del medio de pago.

➤ Incorporar en el contrato de locación de servicios la cláusula de penalidad por atraso de pago.

➤ Incorporar en el contrato de locación de servicios que el documento de aceptación de servicio sea emitido el día uno de servicio por el adelanto del primer 40%.

➤ Establecer políticas de gestión.

3.2 Alternativa de solución de acuerdo al problema específico N° 1.  
Problema específico 1

**¿De qué manera los Factores De Riesgo Geográficos y Climáticos Se Relacionan con la Liquidez Empresarial de la Empresa FAVE CONTACTOS S.A.C., Lima 2016-2017?**

3.2.1. Factores Climáticos

- Obtener información de SENAMHI y evitar eventualidades.
- Incorporar en el contrato de locación de servicios la cláusula sobre los costos incurridos por factores climáticos que sean reconocidos con una facturación adicional, por tratarse de fenómenos naturales.
- Al momento de realizar los presupuestos de instalación y modernización de telecomunicaciones, también se debe analizar los factores climáticos tomando referencias de trabajos realizados anteriormente e identificar el tiempo que demoro para culminar el servicio.

3.2.2. Factores Geográficos

- Incorporar en el contrato de locación de servicios la cláusula sobre los costos incurridos por factores geográficos que sean reconocidos con una facturación adicional, ya que en algunos casos los caminos de acceso a la zona donde se encuentra las antenas son agrestes, por razones que los caminos son defectuosos y/o cubierto de malezas e incluso presencia de animales salvajes que son peligrosos.
- Al momento de realizar los presupuestos de instalación y modernización de telecomunicaciones, también se debe analizar los factores geográficos tomando referencias de trabajos realizados anteriormente e identificar el tiempo que demoro para culminar el servicio.

### 3.3 Alternativa de solución de acuerdo al problema específico N° 2.

#### Problema específico 2

**¿De qué manera los Factores De Riesgo Geográficos y Climáticos Se Relacionan en la Entrega de Equipos y Materiales fuera de la fecha, de la Empresa FAVE CONTACTOS S.A.C., Lima 2016-2017?**

#### 3.3.1. Presento las siguientes alternativas de solución.

- Incorporar en el contrato de locación de servicios la cláusula para la entrega de equipos y materiales según lo acordado, sin retrasos.
- Desplazar a los personales al lugar de instalación siempre que los equipos y materiales hayan sido llevados en su totalidad, y evitar costos innecesarios.
- Certificar anticipadamente que todos los equipos y materiales se hayan enviado en su totalidad.
- Incorporar en el contrato de locación de servicios la cláusula del tiempo estimado que son 6 días de implementación y modernización, en caso de sobrecostos, por movilidad, hospedaje, viáticos y costo del personal por días no laborados se produzcan atrasos por consecuencia de falta de equipos y materiales.

#### 3.3.2. Impacto Ambiental y Ley De Seguridad Y Salud En El Trabajo

##### Impacto Ambiental

La empresa Fave Contactos S.A.C. debe contar con un SISTEMA DE GESTION AMBIENTAL que incluye la estructura organizativa, la planificación de las actividades, las responsabilidades, las practicas, los procesos, los procedimientos y los recursos para desarrollar, implantar y llevar a efecto, inspeccionar y sostener al día los compromisos en materia de conservación ambiental. El propósito principal es determinar qué elementos debe considerar la empresas Fave Contactos S.A.C. en materia de conservación ambiental, para asegurar el crecimiento de sus actividades que debe tener en cuenta la predisponían y la minimización de los efectos sobre el entorno, de acuerdo a una estructura sólida y organizada, que garantice el control de las actividades y ejecuciones que podrían generar colisión ambientales significativos.

Identificar y determinar factores de riesgo que ocasionen el impacto ambiental en el lugar de trabajo.

- Impactos en el componente aire (emisión de gases de efecto invernadero)
- Impactos en el componente biodiversidad (afectación en los ecosistemas)
- Impactos en el componente biodiversidad (especies invasivas)
- Impactos en el componente salud (contaminación de aguas de uso humano)
- Impactos en el componente desarrollo territorial
- Impactos en el patrimonio cultural y arqueológico
- Impactos en el componente social

La Empresa Fave Contactos S.A.C. está en la obligación de dar a conocer al personal sobre las Normas Legales referidos al Sistema de Gestión Ambiental, con la finalidad de reducir los riesgos que causan de manera negativa sobre el impacto ambiental.

### 3.3.3. Ley De Seguridad Y Salud En El Trabajo

La empresa Fave Contactos S.A.C. debe cumplir con la Ley 29783 Ley de Seguridad y Salud en el Trabajo, que tiene como objetivo promover una formación de prevención de riesgos laborales, sobre la base de observación de las funciones que desempeñan los trabajadores en sus correspondientes áreas y minimizar los riesgos, mediante los procedimientos cumplir y velar por la seguridad de todos los trabajadores en cumplimiento de la normativa. La Empresa Fave Contactos S.A.C. para cumplir con sus funciones en el área de telecomunicaciones debe elaborar un sistema de gestión de seguridad y salud en el trabajo, y debe realizar la Matriz HIPER de acuerdo a la guía ofrecido por la Ley 29783, para asegurar que el análisis sea adecuada debe considerar los siguientes puntos:

- Que el estudio sea completo, teniendo en consideración el origen, las causas que pueden ser incidentes o accidentes significativos que se encuentren en el lugar de trabajo.
- El método elegido para realizar la evaluación en el área de telecomunicaciones, y el estudio debe ser consistente.
- Se debe hallar la autenticidad de los incidentes o accidentes que se puedan encontrar en el lugar de trabajo.
- Los métodos para el análisis y evaluación de riesgos. Se formulan preguntas al equipo que esta destacado a cada área de acuerdo a sus funciones, en los procesos de cada actividad laboral, los sistemas de control existente, la actuación de los operadores y los medios de protección.

- Por último la elaboración de la Matriz IPER debe ser analizado en un laboratorio.

De esta forma la empresa Fave Contactos S.A.C. minimizaría los riesgos evitando peligros que pueden causar daños irreparables a los trabajadores, y cumplir con la ley 29783 que es exigido por las autoridades competentes como el MINISTERIO DE TRABAJO y SUNAFIL quienes están a cargo de hacer cumplir dicha Ley.

El sistema de Gestión Ambiental y Ley de Seguridad y Salud en el trabajo debe ser evaluado en laboratorios por compañías certificadoras que otorgan el Certificado de Homologación, en función a los procedimientos del sistema con las notas correspondientes según los riesgos.

#### 3.4.1. Alternativa De Resultados Explicativos

#### 3.4.2. Liquidez de la Empresa “FAVE CONTACTOS S.A.C.”

Para las empresas es primordial la liquidez los cuales muestran el activo disponible para sus operaciones y el desembolso de manera inmediata frente a los pasivos corrientes, nuestro objetivo de investigación y análisis nos permite plantear alternativas de solución de los Estados Financieros de la Empresa FAVE CONTACTOS S.A.C. del ciclo contable 2016 - 2017, obteniendo efectos positivos tanto en el Activo, Pasivo y Resultado del Ejercicio, como se muestra en las tablas y gráficos siguientes:

Tabla 11 *Ratios de Liquidez*

Ratios	Formulas	2017		2016	
LIQUIDEZ CORRIENTE	<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>149,753</u>	11.14814263	<u>83,965</u>	4.2678154
	PASIVO CORRIENTE	13,433		19,674	
PRUEBA ACIDA	<u>ACTIVO CORRIENTE - EXISTENCIAS.</u>	<u>134,500</u>	10.0126554	<u>63,500</u>	3.22761
	PASIVO CORRIENTE	13,433		19,674	
LIQUIDEZ ABSOLUTA	<u>DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS</u>	<u>69,500</u>	5.173825653	<u>23,500</u>	1.1944699
	PASIVO CORRIENTE	13,433		19,674	
CAPITAL DE TRABAJO	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE	149,753 - 13,433	136,320	83,965 - 19,674	64,291

Fuente: Resumen de los estados de situación financiera del 2017 y 2016

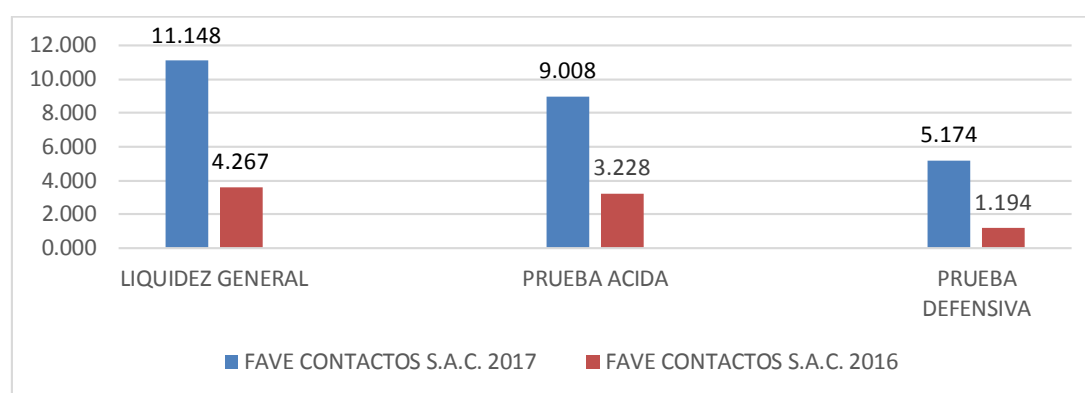


Figura 7 Ratios de Liquidez

#### Interpretación Figura 7:

El gráfico anterior muestra el resultado del Estado de Situación Financieros en la que se puede observar:

1. Índice de liquidez establece la capacidad de cumplir con las obligaciones de los años 2016 y 2017 que alcanza un índice de 11.15 y 4.27 soles por cada sol de deuda asumida.
2. Prueba Acida permitirá mantener el efectivo disponible para el pago de sus deudas corrientes sin hacer uso de sus otras cuentas por cobrar, estos índices alcanzarían en los años 2017 y 2016 la capacidad de pago ya que se obtendrá 10.01 y 3.23 soles de utilidad con la disponibilidad de efectivo.
3. Prueba Defensiva, el resultado de los años 2017 y 2016 muestra un índice de 5.17 y 1.19 siendo solvente y medir la capacidad efectiva de la empresa en el corto plazo.
4. Capital de Trabajo, Fondo económico que utiliza la entidad para seguir reinvertiendo y lograr utilidades para así mantener sus operaciones corrientes, en año 2016 se obtiene un capital de trabajo de s/ 150,791 y en el año 2017 s/ 122,820 para seguir operando.



*Tabla 12 Comparativo De Cuentas Del Estado De Situación Financiera Del Año 2017*

CUENTAS	Estado de Situación	Estado de Situación	Variación Absoluta
	Financiera Resultados con alternativas de Solución	Financiera Resultados Reales	
10 Efectivo Equivalente de efectivo	69,500	29,540	39,960
12 Ctas.por cobrar comerciales ter.	65,000	166,071	-101,071
41 Remuneraciones por pagar	6,500	28,125	-21,625
42 Ctas por pagar com. y terc.	4,308	42,167	-37,859
44 Ctas x pagar a Acc.	0	12,127	12,127
52 Capital Adicional	0	30,000	30,000
89 Resultado del ejercicio	74,950	47,950	27,000

Fuente: Elaboración Propia

#### Interpretación De La Tabla N° 12

**Efectivo Y Equivalente De Efectivo:** se aprecia en el año 2017 un incremento de S/ 39,960, debido a las alternativas de las políticas de crédito y cobranzas que se plantea, obteniendo una liquidez solvente.

**Cuentas Por Cobrar Comerciales Terceros:** en el año 2017 se obtiene una disminución de S/ - 101, 071, debido a que se plantea como alternativa de solución que los pagos sea mediante Factoring siendo favorable para la empresa.

**Remuneraciones Por Pagar:** en el año 2017 la remuneración por pagar a los trabajadores a disminuido significativa mente en S/ -21,625 por razones que la empresa ha obtenido liquidez.

**Cuentas Por Pagar Comerciales Y Terceros:** en el año 2017 la deuda a proveedores disminuyo significativamente en S/ -37,859 debido a que la empresa obtuvo liquidez.

**Cuentas por pagar a Accionistas y socios:** en el año 2017 a falta de liquidez los accionistas acordaron inyectaron un capital de trabajo de S/ 12,127 para cubrir sus costos operativos.

**Capital Adicional:** En el año 2017 los Accionistas decidieron capitalizar S/ 30,000 el préstamo realizado como Capital de Trabajo.

**Resultados Acumulados:** En el año 2017 la empresa obtuvo un incremento de S/ 27,000 de utilidad de acuerdo a las alternativas de solución que planteamos.

Tabla 13 *Comparativo De Cuentas Del Estado De Situación Financiera Del Año 2016*

CUENTAS	Estado de Situación Financiera Resultados con alternativas de Solución	Estado de Situación Financiera Resultados Reales	Variación Absoluta
10 Efectivo Equivalente de efectivo	69,500	9,987	59,513
12 Ctas.por cobrar comerciales ter.	65,000	150,940	-85,940
41 Remuneraciones por pagar	6,500	25,525	-19,025
42 Proveedores	4,308	63,231	-58,923
44 Ctas x pagar a Acc.	0	35,000	35,000
89 Resultado del ejercicio	74,950	40,252	34,698

Fuente: Elaboración Propia

#### Interpretación De La Tabla N° 13

Efectivo Y Equivalente De Efectivo: se aprecia que el año 2016 un incremento de S/ 59,513, debido a las alternativas de las políticas de crédito y cobranzas que se plantea, obteniendo una liquidez solvente.

Cuentas Por Cobrar Comerciales Terceros: en el año 2016 se obtiene una disminución de S/ - 85, 940, debido a que se plantea como alternativa de solución que los pagos sea mediante Factoring siendo favorable para la empresa.

Remuneraciones Por Pagar: en el año 2016 la remuneración por pagar a los trabajadores a disminuido significativa mente en S/ 19,025 por razones que la empresa ha obtenido liquidez.

Cuentas Por Pagar Comerciales Y Terceros: en el año 2016 la deuda a proveedores disminuyo significativamente en S/ -58,923 debido a que la empresa obtuvo liquidez.

Cuentas por pagar a Accionistas y socios: en el año 2016 a falta de liquidez los accionistas acordaron inyectaron un capital de trabajo de S/ 35,000 para cubrir sus costos operativos.

Resultados Acumulados: En el año 2016 la empresa obtuvo un incremento de S/ 34,698 de utilidad de acuerdo a las alternativas de solución que planteamos.

FAVE CONTACTOS S.A.C.  
RUC N° 20601497256  
Jr. Martín Aranguri N° 271  
Urb. Santa Luzmila – Comas- Lima

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**(EXPRESADO EN SOLES)**

Al 31 de Diciembre de los años 2016 y 2017

ACTIVO CORRIENTE	2017	%	2016	%	VARIACIÓN ABSOLUTA
10 Efectivo Equivalente de efectivo	69,500	42.70%	23,500	24.99%	46,000
12 Ctas.por cobrar comerciales ter.	65,000	39.94%	40,000	42.53%	25,000
25 Materiales Aux.Suminitros y Rep.	15,253	9.37%	20,465	21.76%	-5,212
<b>Total Activo corriente</b>	<b>149,753</b>	<b>92.01%</b>	<b>83,965</b>	<b>89.28%</b>	<b>65,788</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
33 Inmueb. maq. y equipo	13,650	8.39%	10,500	11.16%	3,150
39 Deprec.y agot.acumulado	-650	-0.40%	-420	-0.45%	-230
<b>Total Activo no corriente</b>	<b>13,000</b>	<b>7.99%</b>	<b>10,080</b>	<b>10.72%</b>	<b>2,920</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>162,753</b>	<b>100.00%</b>	<b>94,045</b>	<b>100.00%</b>	<b>68,708</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
40 Tributos por pagar	2,625	1.61%	3,500	3.72%	-875
41 Remuneraciones por pagar	6,500	3.99%	4,500	4.78%	2,000
42 Cuentas por pagar div. Terc.	4,308	2.65%	11,674	12.41%	-7,367
44 Ctas por pagar a Accionistas	0	0.00%	0	0.00%	0
<b>Total pasivo Corriente</b>	<b>13,433</b>	<b>8.25%</b>	<b>19,674</b>	<b>20.92%</b>	<b>-6,242</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>					
47 Beneficios sociales	0	0.00%	0	0.00%	0
<b>Total Pasivo no corriente</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
50 Capital	20,000	12.29%	20,000	21.27%	0
52 Capital Adicional	0	0.00%	0	0.00%	0
59 Resultados acumulados	54,371	33.41%	618	0.66%	53,752
89 Resultado del ejercicio	74,950	46.05%	53,752	57.16%	21,197
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>149,320</b>	<b>91.75%</b>	<b>74,371</b>	<b>79.08%</b>	<b>74,950</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>162,753</b>	<b>100.00%</b>	<b>94,045</b>	<b>100.00%</b>	<b>68,708</b>

Fuente: Elaboración propia

**Interpretación:**

El Estado de Situación Financiera del año 2016 y 2017 en los diferentes rubros que lo componen con la finalidad de determinar el nivel de variación en cada uno de las partidas respectivamente. Con respecto al efectivo y equivalente de efectivo podemos apreciar que para el año 2016 y 2017 ha tenido una variación de S/ 46,000.00, porque en el año 2017 su caja es mayor S/ 69,500 y en el año 2016 es S/ 23,500, Analizando las Cuentas por cobrar comerciales de los años 2016 y 2017 hay una variación de S/ 25,000.00, en el año 2016 hay cuentas por cobrar de S/ 40,000 y en el año 2017 S/ 65,000, originado por las alternativas de solución que damos la aplicación de las políticas de gestión. El pasivo corriente de la empresa para el año 2017 asciende a S/ 13,433.00 el cual refleja un disminución de S/ -6,242 con respecto al año 2016. En conclusión, para el año 2017 la empresa obtuvo una utilidad de S/ 74,950; la cual nos permite establecer nuevos puntos de servicios, nuestra alternativa de solución del Estado de Situación Financiero es eficiente. Dicha utilidad fue mayor en S/ 21,197 con respecto del año 2016.

FAVE CONTACTOS S.A.C.  
RUC N° 20601497256  
Jr. Martin Aranguri N° 271  
Urb. Santa Luzmila – Comas- Lima

**ESTADO DE RESULTADO**  
**(EXPRESADO EN SOLES)**  
**Al 31 de Diciembre de los años 2016 y 2017**

	2017	%	2016	%	VARIACIÓN ABSOLUTA
Ventas	325,125	100.00%	280,413	100.00%	44,713
Costo de Ventas	-218,753	-67.28%	-183,675	-65.50%	-35,078
Margen Comercial	106,372	32.72%	96,737	34.50%	9,635
Gastos administrativos	-23,154	-7.12%	-37,088	-13.23%	13,934
Utilidad (perdida)operativa	83,218	25.60%	59,650	21.27%	23,568
<u>Otros Ingresos y gastos</u>					
Ingresos financieros	73	0.02%	82	0.03%	-9
Gastos financieros		0.00%	-1	0.00%	1
UTIL. ANTES DEL IMPUESTO	83,291	25.62%	59,731	21.30%	23,560
Impuesto a la Renta	-8,342	-2.57%	-5,978	-2.13%	-2,363
UTILIDAD DEL EJERCICIO	74,950	23.05%	53,752	19.17%	21,197

Fuente: Elaboración propia

**Interpretación:**

El Estado de Resultados en los años 2016 y 2017, según nuestra alternativa de solución se puede apreciar que el Costo de Venta S/ 218,753 y 183,675 respectivamente, disminuye significativamente generando mayor rentabilidad debido al control estricto de los costos y la formulación correcta del presupuesto. Generando una Utilidad favorable en los años 2016 y 2017 de 74,950 y 53,752 respectivamente, incrementando la rentabilidad de S/ 21,197 con un margen de 19.17 % para el año 2016 y 23.05% para el año 2017.

## Conclusiones

La empresa FAVE CONTACTOS S.A.C. no cuenta con una liquidez favorable, por razones que no cuenta con una política de planificación de cobranza y carece de uso de instrumentos financieros según el contrato de locación de servicios, consecuentemente los servicios no son planificados de manera técnica ocasionado demoras y atrasos en la entrega de equipos y materiales en la zona de trabajo, afectando la liquidez de la empresa por sobrecostos en mano de obra.

La empresa FAVE CONTACTOS S.A.C. Es afectado en la liquidez por los factores climáticos y geográficos, estos fenómenos naturales son inevitables por lo tanto deben ser reconocidos con un adicional por atrasos y demoras ocasionados de manera involuntaria.

La empresa FAVE CONTACTOS S.A.C. Es afectado en la liquidez por la demora en la entrega de equipos y materiales de manera oportuna que no han sido coordinados con anticipación, y los técnicos desplazados al lugar de trabajo esperan innecesariamente, ocasionando atrasos en la instalación y sobrecostos en viáticos, hospedaje, movilidad y mano de obra paralizada.

## Recomendaciones

La empresa FAVE CONTACTOS S.A.C. debe implementar políticas de buenas prácticas de crédito y cobranza e incorporar en el contrato de locación de servicios el pago por medio de instrumentos financieros siendo el más favorable con factoring, evitar sobre costos innecesarios a falta de equipos y materiales, para tal efecto realizar estudios técnicos en la prestación de servicios.

La empresa FAVE CONTACTOS S.A.C. Debe analizar la zona de trabajo y evitar costos y gastos adicionales que afectan la liquidez de la empresa a consecuencia de fenómenos naturales como son climáticos y geográficos, consecuentemente estos factores de riesgo deben ser reconocidos en el contrato de locación de servicios para su correspondiente reconocimiento con un adicional, por tratarse de fenómenos naturales.

La empresa FAVE CONTACTOS S.A.C. Debe desplazar a sus técnicos a la zona de trabajo una vez que los equipos y materiales hayan sido entregados en su totalidad con su guía de remisión, de esta forma evitar costos innecesarios como son viáticos, hospedaje, movilidad y mano de obra paralizada que afectan la liquidez de la empresa.

## Referencias

Ferrer A, 2005, Formulación, Análisis E Interpretación De Los Estados Financieros. En Sus Ochos Fases Más Importantes, *Capítulo Vi: Análisis E Interpretación De Estados Financieros* (Pág.\_818, 819, 820, 821, 822, 823, 824), *Edición:* Pacífico ediciones S.A.C.Lima Perú.

Ferrer A., 2005, Formulación, Análisis E Interpretación De Los Estados Financiero En Sus Ochos Fases Más Importantes, *Capítulo Vi: Análisis E Interpretación De Estados Financieros* (Pág. 777, 778, 779), *Edición:* Pacífico ediciones S.A.C. Lima Perú.

Ferrer A., 2005 Formulación, Análisis E Interpretación De Los Estados Financieros En Sus Ochos Fases Más Importantes, *Capítulo Vi: Análisis E Interpretación De Estados Financieros* (Pág. 801, 802), Pacífico ediciones S.A.C., Lima Perú.

Alaya P., 2014, Plan Contable General Empresarial, Formulación De Estados Financieros Análisis Financiero En El Marco De La Niif., *Capítulo I: Descripción Y Dinámica Contable* (Pág.: 12, 13 – 17,18), *Edición:* Pacífico Editores S.A.C-.Lima Perú

“Las Cuentas Por Cobrar Y Su Incidencia En La Liquidez De La Empresa Adecar Cia. Ltda.”

Análisis Del Método Factoring Como Herramienta De Reducción De Riesgo Para La Recuperación De Efectivo Proveniente De Cuentas Por Cobrar En Doc,S.A. Periodo 2012–2013.

Control En La Administración De Las Cuentas Por Cobrar Y Su Incidencia En La Liquidez De La Empresa Globalolimp S.A. De La Ciudad De Guayaquil.

.Implementación De Un Modelo De Liquidez En Riesgo Aplicado A Una Institución Financiera

Incidencia De La Gestión De Las Cuentas Por Cobrar En La Liquidez Y Rentabilidad De La Empresa Hierros San Felix Ca, Periodo 2011.

Cuentas Por Cobrar Y Su Relación Con La Liquidez En Las Empresas Constructoras, Distrito De San Borja, Año 2017".

Control Interno En El Área De Créditos Y Cobranzas Y Su Relación Con La Liquidez En La Empresa Maderera San Lorenzo S.A.C. En El Distrito De Ancón Del Año 2013 A 2015.

Control Interno Y Su Relación Con Las Cuentas Por Cobrar En Las Empresas Inmobiliarias, Distrito De La Molina, Año 2017.

El Problema De Liquidez Y Rentabilidad Con Un Enfoque Social En La Gestión De La Sociedad De Beneficencia Pública Del Callao – Perú 2012-2014.

Incidencia De La Gestión De Las Cuentas Por Cobrar Comerciales En La Liquidez De La Empresa Servicios Múltiples Cielo Azul E.I.R.L, Cajamarca-Año 2016.



# Apéndice

## Apéndice A

### Orden De Compra

PROVEEDOR	CODIGO
Supplier FAVE CONTACTOS S.A.C.	20601497256
DIRECCION	Code
JR. MARTIN ARANGURI NRO. 271	CIUDAD
Address	City
CONTACTO	TELEFONO
Carmen Palacios	995028714
Contact	Telephone



20544952693

SOLICITANTE	No. REQUERIMIENTO
Requested by DONAYRE SOSA LUIS ABEL	Requisition No. 001-577
FORMA DE PAGO	FECHA DE ENTREGA
CONTADO 7 DIAS	06/30/2017
Terms of Payment	Delivery Date
SITIO DE ENTREGA	FAX
Delivery Place JR EL POLO MZ E LT. 1-A INT 501 PARC.	Fax

ORDEN DE COMPRA PURCHASE ORDER	<input checked="" type="checkbox"/>	No.
ORDEN DE TRABAJO JOB ORDER	<input type="checkbox"/>	001 --OC -00008977
DIA Day	09	MES Month
		06
AÑO Year	2017	

IT.	BODEGA - ITEM Warehouse - Item	CANTIDAD Quantity	NOMBRE DEL ARTICULO Article Description - INPUT TO WAREHOUSE	UN	VALOR UNITARIO Unit. Value	DTO.	IMPTO	VALOR TOTAL Total Value
1	002-00149	1,0000	SERVICIO DE IMPLEMENTACION DE TELECOM EN-B54 - MARCAPATA	GLB	S/7.868,45	0	18	S/7.868,45
2	002-00149	1,0000	SERVICIO DE IMPLEMENTACION DE TELECOM EN-B67 - CIUDADELA MACHUPICHU	GLB	S/9.414,31	0	18	S/9.414,31
3	002-00149	1,0000	SERVICIO DE IMPLEMENTACION DE TELECOM EN-B75 - SIVIA PICHARI	GLB	S/9.414,31	0	18	S/9.414,31
4	002-00149	1,0000	SERVICIO DE IMPLEMENTACION DE TELECOM EN-B51 - SANGARARA CUSCO	GLB	S/9.414,31	0	18	S/9.414,31
5	002-00149	1,0000	SERVICIO DE IMPLEMENTACION DE TELECOM EN-B76 - KUNTURKANKI	GLB	S/9.414,31	0	18	S/9.414,31
6	002-00149	1,0000	SERVICIO DE IMPLEMENTACION DE TELECOM EN-B52 - TAMBO MANCHAY	GLB	S/9.414,31	0	18	S/9.414,31
7	002-00149	1,0000	SERVICIO DE IMPLEMENTACION DE TELECOM EN-B77 - XTRATA SUR	GLB	S/9.414,31	0	18	S/9.414,31
8	002-00149	1,0000	SERVICIO DE IMPLEMENTACION DE TELECOM EN-B47 - HECTOR TEJADA	GLB	S/9.414,31	0	18	S/9.414,31

CONTINUA...

TOTAL BRUTO	ADMON E IMPREVISTOS	UTILIDAD	SUBTOTAL
			DESCUENTO Discount
			IMPUESTO Tax
			TOTAL

<p>ACEPTACION DEL PROVEEDOR</p> <p>Se requiere aceptación formal de esta orden de compra tan pronto sea recibida.. Favor firmar, fechar y retornar.</p> <p>Firma y sello</p> <p>Fecha</p>
---

**Condiciones Generales**

Las condiciones establecidas en la presente orden de compra se entenderán por aceptadas por el proveedor de no existir una respuesta por escrito del mismo en un plazo de 2 días hábiles desde la fecha de entrega de este documento. Los precios indicados en esta orden de compra no podrán ser modificados sin el consentimiento previo por escrito de HB. Estructuras Metálicas S.A. Sucursal en Perú, en adelante HB SADELEC. HB SADELEC se reserva el derecho de hacer cambios, adiciones o alteraciones al material ordenado, los que se pondrán en conocimiento del proveedor por escrito. Asimismo HB SADELEC se reserva el derecho de cancelar total o parcialmente la presente orden de compra en caso de que el proveedor no cumpla con las condiciones de entrega. Las cantidades ordenadas deben ser entregadas de acuerdo a lo establecido en esta orden de compra salvo acuerdo en contrario, el cual debe constar por escrito. El proveedor declara y garantiza que todos los bienes y/o servicios relacionados a la presente orden de compra están libres de todo defecto y vicios ocultos y se ajustan completamente a las especificaciones, dibujos o muestras proporcionados por HB SADELEC. La presente garantía subsiste a toda inspección, aceptación o pago por parte de HB SADELEC. El número de esta orden de compra y posición, así como la totalidad de datos del proyecto mencionados en los ítems, deberán aparecer en la(s) factura(s) y demás documentos relativos a la misma. En el caso de servicios, mientras no haya aprobación formal escrita mediante un

JR EL POLO MZ E LT. 1-A INT 501 PARC. - Tel.: 6189200- Fax:  
E-mail: SEMIRUSTICA - EL DERBY, SANTIAGO DE SURC

## Apendice B

### Aceptacion De Servicio

<b>PROVEEDOR</b> <b>Supplier</b> FAVE CONTACTOS S.A.C. <b>DIRECCION</b> <b>Address</b> JR. MARTIN ARANGURI NRO. 271 <b>CONTACTO</b> <b>Contact</b> Carmen Palacios	<b>CODIGO</b> <b>Code</b> 20601497256 <b>CIUDAD</b> <b>City</b> <b>TELEFONO</b> <b>Telephone</b> 995028714
---	---



20544952693

<b>SOLICITANTE</b> <b>Requested by</b> DONAYRE SOSA LUIS ABEL <b>FORMA DE PAGO</b> <b>Terms of Payment</b> CONTADO 7 DIAS <b>SITIO DE ENTREGA</b> <b>Delivery Place</b> JR EL POLO MZ E LT. 1-A INT 501 PARC.	<b>No. REQUERIMIENTO</b> <b>Requisition No.</b> 001-577 <b>FECHA DE ENTREGA</b> <b>Delivery Date</b> 06/30/2017 <b>FAX</b> <b>Fax</b>
--	--

<b>ORDEN DE COMPRA</b> <b>PURCHASE ORDER</b> <input checked="" type="checkbox"/> <b>No.</b> <b>ORDEN DE TRABAJO</b> <b>JOB ORDER</b> <input type="checkbox"/> <b>001 --OC -00008977</b>	<b>DIA</b> 09 <b>MES</b> 06 <b>AÑO</b> 2017 <b>Day</b> <b>Month</b> <b>Year</b>
--	--

IT.	BODEGA - ITEM Warehouse - Item	CANTIDAD Quantity	NOMRBE DEL ARTICULO Article Description - INPUT TO WAREHOUSE	UN	VALOR UNITARIO Unit. Value	DTO.	IMPTO	VALOR TOTAL Total Value
9	002-00149	1,0000	SERVICIO DE IMPLEMENTACION DE TELECOM EN- B53 - TRUCK REAL PLAZA CUSCO  Implementación telecom de acuerdo a presupuesto aceptado y anexo 1 que se adjunta con la orden de compra.  Entregables: - Reporte fotográfico inicial y final - Reporte de avances de instalación - Formato de conteo de equipos activos y pasivos (CEN file) - Protocolo de aceptación de obra (ATP) - Informe de mediciones (vswr, pim u otros de acuerdo a alcance del proyecto) - Constancia de no adeudo o acta de conformidad de trabajos firmada por propietario - Kardex de equipos entregados, instalados y devueltos - Constancia de devolución de equipos y equipos desmontados, no usados y/o averiados  Facturación: - 40% - Adelanto - 40% - 1ª valorización - 20% - Entrega de obra y aceptación del cliente  Tiempo de ejecución: 7 días  Toda factura o documento equivalente deberá contar para su recepción con: 1. Facturación de valorizaciones y servicios ejecutados: Aceptación de Servicio - AS y copia de la orden de compra firmada. En el caso de la valorización final adjuntar carta de garantía si aplica. 2. Facturación de suministro de materiales, equipos o equivalentes: Guía de remisión debidamente firmada, dos (2) copias de los entregables exigidos en las condiciones generales y/o particulares, orden de compra firmada y sellada en original y copia, condiciones generales, anexos y cotizaciones aprobadas debidamente firmados y sellados en original por el representante legal. Los pagos de contado y por concepto de anticipos se realizarán transcurridos siete (7) días luego de recibida la factura o documento equivalente por HB SADELEC (sello de recibido de HB SADELEC). El inicio de la ejecución de las actividades (servicios, fabricación o importación) no estará sujeto al pago de la factura.	GLB	S/9,414.31	0	18	S/9,414.31

CONTACTO: RUTH VERA

TOTAL BRUTO	S/83.182,93	ADMON E IMPREVISTOS	S/0,00	UTILIDAD	S/0,00	SUBTOTAL	S/83.182,93
<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div style="text-align: center;">   <b>HB SADELEC</b>  <b>Luis Abel Donayre Sosa</b>  <b>Analista de Compras</b> </div> <div style="text-align: center;">   <b>HB SADELEC</b>  <b>José Antonio Antero Cabrera Horna</b>  <b>Coordinador de Compras</b>  <b>APROBO</b> </div> </div>						DESCUENTO Discount	S/0,00
						IMPUESTO Tax	S/14.972,93
						TOTAL	S/98.155,89

<b>ACEPTACION DEL PROVEEDOR</b> Se requiere aceptación formal de esta orden de compra tan pronto sea recibida. Favor firmar, fechar y retornar.	<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div style="width: 45%; border-top: 1px solid black; text-align: center;">Firma y sello</div> <div style="width: 45%; border-top: 1px solid black; text-align: center;">Fecha</div> </div>
--	---

**Condiciones Generales**  
 Las condiciones establecidas en la presente orden de compra se entenderán por aceptadas por el proveedor de no existir una respuesta por escrito del mismo en un plazo de 2 días hábiles desde de la fecha de entrega de este documento. Los precios indicados en esta orden de compra no podrán ser modificados sin el consentimiento previo por escrito de H.B. Estructuras Metálicas S.A. Sucursal en Perú, en adelante HB SADELEC. HB SADELEC se reserva el derecho de hacer cambios, adiciones o alteraciones al material ordenado, los que se pondrán en conocimiento del proveedor por escrito. Asimismo HB SADELEC se reserva el derecho de cancelar total o parcialmente la presente orden de compra en caso de que el proveedor no cumpla con las condiciones de entrega. Las cantidades ordenadas deben ser entregadas de acuerdo a lo establecido en esta orden de compra salvo acuerdo en contrario, el cual debe constar por escrito. El proveedor declara y garantiza que todos los bienes y/o servicios relacionados a la presente orden de compra están libres de todo defecto y vicios ocultos y se ajustan completamente a las especificaciones, dibujos o muestras proporcionados por HB SADELEC. La presente garantía subsiste a toda inspección, aceptación o pago por parte de HB SADELEC. El número de esta orden de compra y posición, así como la totalidad de datos del proyecto mencionados en los ítems, deberán aparecer en la(s) factura(s) y demás documentos relativos a la misma. En el caso de servicios, mientras no haya aprobación formal escrita mediante un

JR EL POLO MZ E LT. 1-A INT 501 PARC. - Tel.: 6189200- Fax:  
 E-mail: SEMIRUSTICA - EL DERBY, SANTIAGO DE SURC

## Apendice C

### Contrato De Locacion De Servicio



#### CONTRATO DE LOCACIÓN DE SERVICIOS

Conste por el presente documento, el Contrato de Locación de Servicios que celebran de una parte, HB Estructuras Metálicas SAS Sucursal en Perú con RUC N° 20544952693, inscrita en la partida No. 12710539 en el asiento A00001 de los registros públicos de Lima, con domicilio legal en JR. EL POLO MZA. E LOTE. 1-A INT. 501 URB. PARC SEMIRUSTICA EL DERBY (AV. EL POLO N 397) - SANTIAGO DE SURCO, Provincia y Departamento de Lima, debidamente representada por el Sr. **JAIRO ALBERTO COSSIO MESA**, con CE No. 000164804; a quien en adelante se le denominará **EL COMITENTE**, y de la otra parte, FAVE CONTACTOS S.A.C. con RUC No. 20601497256, inscrita en la partida No. 13691807 en el asiento B00001 de los registros públicos de Lima, con domicilio legal en Jr. Martin Aranguri Nro. 271 Urb. Santa Luzmila II Etapa, Distrito de Comas, Provincia y Departamento de Lima, debidamente representada por el Sr. Carlos Antonio Verde Paulino identificado con D.N.I. 09612050, a quien en adelante se denominará **EL CONTRATISTA**.

Cuando en el presente Contrato se haga referencia conjunta a **EL COMITENTE** y **EL CONTRATISTA** se les denominará "**LAS PARTES**"; y cuando se haga referencia individualmente, "**LA PARTE**".

El presente Contrato se rige por los términos y condiciones que se detallan a continuación:

**CLÁUSULA PRIMERA: DEFINICIONES.** Los siguientes términos en el presente Contrato tendrán el significado que se les asigna a continuación:

**Área de obras:** Es el área ubicada en los planos y documentos comprendidos en el Expediente Técnico, donde se deberán ejecutar los servicios.

**Caso Fortuito o Fuerza Mayor:** Son eventos o circunstancias imprevisibles, extraordinarias e irresistibles, de conformidad con lo establecido en el artículo 1315 de Código Civil.

**Contrato:** Se entenderá este contrato junto con todos sus anexos.

**Cronograma de ejecución del Servicio:** Es el cronograma establecido para cada sitio y que va anexo a cada orden de compra emitida, formando parte integrante del presente Contrato. Cuando como consecuencia del avance de los servicios sea necesario actualizar el Cronograma de Ejecución, **EL CONTRATISTA** presentará a **EL COMITENTE** el Cronograma actualizado dentro del plazo más breve razonable.

**Día:** Se considera para todos los efectos, a los días naturales (calendario), salvo que en el Contrato se establezca en forma expresa que se trata de un "Día Hábil".

**Día Hábil:** Es considera a todo día laborable.

**Emergencia:** Situación imprevisible que afecta significativamente la ejecución de los servicios y cuyo control requiere necesariamente de decisiones inmediatas para revertir la situación y retornar a una marcha normal de las actividades.

**Expediente Técnico:** Comprende los siguientes documentos: memoria descriptiva, Cronograma de ejecución del servicio, equipo mínimo, análisis de precios unitarios, Especificaciones Técnicas, planos de ejecución del servicio, presupuesto, calendario de avance, estudio de suelos, y demás que apliquen para el servicio contratado. Se encuentra contenido como Anexo en cada una de las ordenes de compra que hacen parte integral del presente contrato.

**Plazo de Ejecución:** Es el plazo establecido en cada una de las ordenes de compra que componen el presente Contrato.

**Actas de avance/valorizaciones:** Documento que debidamente suscrito por Las Partes evidencia el avance real de ejecución del servicio.

**Acta de Aceptación Final:** Documento que debidamente suscrito por Las Partes evidencia la recepción final del bien/servicio contratado.



**Supervisor:** Es la persona natural o jurídica que será designada por EL COMITENTE, de conformidad con lo establecido en la Cláusula Sexta del presente Contrato, para fiscalizar el cumplimiento de las obligaciones de cargo de EL CONTRATISTA de conformidad con lo establecido en el presente Contrato.

**Orden de compra:** Documento emitido por EL COMITENTE donde se detallarán las obras comprendidas en la Obra identificando el Sitio al que corresponden. La Orden de Compra deberá detallar la contraprestación y plazos de entrega respectivos, entre otras exigencias generales establecidas por EL COMITENTE.

Los términos indicados en el numeral precedente podrán ser utilizados tanto en plural como singular, según sea aplicable.

**CLÁUSULA SEGUNDA: OBJETO Y ALCANCE.** Por el presente documento EL COMITENTE conviene en contratar a EL LOCATARIO, quien se obliga a ejecutar los servicios o entregar un bien que se detalle en la Orden de Compra respectiva a favor de EL COMITENTE, de acuerdo a las características y especificaciones técnicas brindadas por EL COMITENTE y detalladas en cada Orden de Compra y/o Expediente Técnico según corresponda. Para ello cada una de las Obras a cargo de EL CONTRATISTA deberá contar con el Expediente Técnico correspondiente, en caso de existir divergencias entre los planos y otros documentos del Expediente Técnico de cada bien o servicio, priman los planos.

En tal sentido, EL CONTRATISTA declara expresamente que conoce y ha estudiado detenidamente las especificaciones referidas líneas arriba, así como, las condiciones generales donde se ejecutarán los servicios y aquellas condiciones cuando se refiera a un bien, estando ampliamente informado de la naturaleza de éstas y obligándose por lo tanto a cumplir estrictamente todas las estipulaciones del contrato y aceptar los riesgos inherentes a este trabajo.

**CLÁUSULA TERCERA: PRECIO.** La retribución que EL COMITENTE pagará a favor de EL CONTRATISTA por la prestación de los servicios o bien suministrado será la estipulada en la orden de compra.

Asimismo, EL CONTRATISTA declara haber inspeccionado el lugar del servicio y revisado el expediente técnico, por lo que renuncia expresamente a cualquier reclamo posterior por diferencia y/o variación que se pueda presentar durante el transcurso de la prestación del servicio o cualquier otra omisión en su propuesta.

Cada Parte será responsable de los tributos en que tenga que incurrir derivado del presente Contrato de acuerdo a la legislación tributaria.

**CLÁUSULA CUARTA: ORDENES DE COMPRA Y VALORIZACIONES**

- a. EL COMITENTE emitirá la orden de compra correspondiente a cada servicio o bien adquirido con indicación del plazo de entrega de cada una de ellas.
- b. Las valorizaciones se ajustarán a las condiciones establecidas en la orden de compra y tendrán el carácter de pagos a cuenta. Serán elaboradas por el Supervisor y EL CONTRATISTA, en función de los avances del servicio ejecutado, valorado de acuerdo a las condiciones pactadas en la orden de compra. Al monto resultante se agregará el porcentaje correspondiente al Impuesto General a las Ventas.
- c. EL COMITENTE Solo pagará las partes reconocidas y aprobadas de las valorizaciones, no obstante, tendrá derecho de objetar las valorizaciones de EL CONTRATISTA hasta la culminación sustancial del Contrato.
- d. Si el Supervisor no se presenta para la valorización conjunta con EL CONTRATISTA, la efectuará EL CONTRATISTA. El Supervisor deberá revisar dicha valorización dentro de los diez (10) días hábiles contados a partir de la recepción de la misma. En caso que transcurra dicho plazo sin que el Supervisor manifieste su aceptación o rechazo a la factura ésta se considerará aceptada.

- e. Para el pago de las valorizaciones, **EL CONTRATISTA** deberá contar con el acta de conformidad emitida por **EL COMITENTE** debidamente firmada, con la cual podrá emitir la factura.
- f. Se dejará el pago final sujeto a la recepción del servicio y su liquidación final la cual se materializa con el Acta de Aceptación Final.

**CLÁUSULA QUINTA: PLAZO.** **EL CONTRATISTA** ejecutará la Obra de acuerdo al plazo establecido en la orden de compra la cual hace parte integral al presente contrato. Queda establecido que **EL CONTRATISTA**, debe adoptar todas las medidas necesarias que garanticen el cumplimiento de la terminación de la obra en el plazo fijado.

**EL COMITENTE** podrá suspender temporalmente el contrato por situaciones fuera de su alcance, caso fortuito o fuerza mayor y en caso en que se incumplan gravemente los requisitos de seguridad en el trabajo, sin que esto se considere como incumplimiento del contrato. Dicha suspensión deberá ser notificada a **EL CONTRATISTA**.

De mediar cualquier retraso, las Partes, de buena fe, acordarán las medidas razonables, para que en la medida de lo posible, se puedan reducir las consecuencias del mismo.

**CLÁUSULA SEXTA: PRÓRROGA EN LA EJECUCIÓN DEL SERVICIO.** El plazo sólo podrá ser prorrogado en los casos contemplados en el presente Contrato o la normatividad aplicable, pero de ningún modo procederá la ampliación de plazo si la causal se originara luego de vencido el plazo vigente, hecho que deberá consignarse en el Cuaderno de Obra.

**EL CONTRATISTA** podrá solicitar ampliación de plazo de ejecución única y exclusivamente, por las siguientes causas, siempre que impliquen modificación del Cronograma de Ejecución de Obra Vigente:

- a. Atrasos y/o paralizaciones por causas no atribuibles tan siquiera parcialmente a **EL CONTRATISTA**.
- b. Atrasos en el cumplimiento de sus prestaciones por causas atribuibles únicamente a **EL COMITENTE**.
- c. Caso fortuito o fuerza mayor debidamente comprobada, de conformidad con el Artículo 1315 del Código Civil.

Estas ampliaciones del plazo no ocasionaran un incremento del monto del contrato.

Sólo será procedente aprobar la ampliación de plazo, cuando la causal invocada modifique y afecte la ruta crítica del servicio, de tal forma que comprometa la terminación de las partidas afectadas y sea imposible su ejecución simultánea.

Las interrupciones o atrasos que pueda experimentar el servicio a consecuencia del rechazo de materiales por mala calidad o incumplimiento de las especificaciones técnicas correspondientes, no darán derecho a **EL CONTRATISTA** a prórroga alguna en el plazo de ejecución.

La ampliación de plazo obligará a **EL CONTRATISTA** a presentar al Supervisor un Calendario de Avance Actualizado, considerando para ello sólo las partidas que se han visto afectadas y en armonía con la ampliación de plazo concedida.

**CLÁUSULA SEPTIMA: DEMORAS INJUSTIFICADAS EN LA EJECUCIÓN DEL SERVICIO.** Durante la ejecución del servicio, **EL CONTRATISTA** está obligado a cumplir los avances parciales establecidos en el calendario valorizado de avance de obra. En caso de retraso injustificado, cuando el monto de la valorización acumulada ejecutada a una fecha determinada sea menor al ochenta por ciento (80%) del monto de la valorización acumulada programada a dicha fecha, el Supervisor ordenará a **EL CONTRATISTA** que presente un nuevo calendario que contemple la aceleración de los trabajos, de modo que se garantice el cumplimiento de los servicios dentro del plazo previsto.

**EL CONTRATISTA** deberá proveer los recursos necesarios para ejecutar los trabajos en el nuevo calendario acelerado bajo su propio riesgo y sin que ello impacte de manera alguna en el monto del Contrato.

**CLÁUSULA OCTAVA: DE LA SUPERVISIÓN.** EL COMITENTE controlará y fiscalizará los trabajos efectuados por EL CONTRATISTA a través de un Supervisor de obra, cuyo nombre será alcanzado oportunamente a EL CONTRATISTA, quien será responsable de controlar, fiscalizar y velar directa y permanentemente la correcta ejecución de la obra y del cumplimiento de todas las obligaciones establecidas en el presente Contrato; para lo cual EL CONTRATISTA deberá brindarle todas las facilidades necesarias.

El Supervisor tendrá las siguientes atribuciones, teniendo carácter enunciativo, pero no limitativo:

- a. Exigir, verificar y fiscalizar la correcta ejecución de los trabajos realizados por EL CONTRATISTA y asegurar el fiel cumplimiento de las condiciones y obligaciones establecidas en el presente Contrato y sus anexos.
- b. Solicitar información a EL CONTRATISTA sobre los servicios.
- c. Exigir a EL CONTRATISTA el cumplimiento de los calendarios de ejecución del servicio.
- d. Exigir a EL CONTRATISTA que los materiales empleados cumpla con las especificaciones técnicas exigidas. Cuando sea pertinente deberá exigir que se retire por cuenta de EL CONTRATISTA, los materiales o equipos que hayan sido rechazados por mala calidad o incumplimiento de las especificaciones técnicas, así como el desmonte y otros desechos.
- e. Exigir a EL CONTRATISTA buen comportamiento de su personal, estando facultado para ordenar el retiro de cualquier subcontratista, trabajador o persona por incapacidad o incorrecciones que, a su juicio, perjudiquen la buena marcha de los servicios.
- f. Absolver consultas, interpretar planos, especificaciones técnicas, manuales y cualquier otra información técnica relacionada con la obra.
- g. Exigir el cumplimiento de las exigencias en materia de seguridad industrial, orden y limpieza y medio ambiente.
- h. Disponer cualquier medida generada por una urgencia y/o emergencia en la obra, siempre y cuando no contravenga las disposiciones contenidas en el presente Contrato.

EL CONTRATISTA deberá proporcionar al Supervisor de Obra, libre acceso al área de los servicios y a todos los documentos vinculados a las mismas, con la finalidad que realice sin obstáculos su labor de supervisión y fiscalización con la exactitud y oportunidad requerida.

La ejecución por parte del Supervisor de Obra de las labores de fiscalización a su cargo no significa la liberación de EL CONTRATISTA de las obligaciones y responsabilidades a su cargo en virtud a lo establecido en el presente Contrato.

**CLÁUSULA NOVENA: SEGUROS.** EL CONTRATISTA se obliga bajo responsabilidad a obtener y presentar a EL COMITENTE todos los seguros necesarios de aseguradores autorizados conforme a la Legislación vigente y debidamente supervisados por la Superintendencia de Banca y Seguros y de Administradoras de Fondos de Pensiones.

EL CONTRATISTA mantendrá vigentes dichos seguros, en su total capacidad y cobertura hasta que el servicio materia del Contrato, haya sido recibida por EL COMITENTE.

Los citados seguros a contratar, cuando menos cubrirán lo siguiente:

- a. Accidentes de trabajo.
- b. Daños y perjuicios a terceros para cubrir la responsabilidad civil por muerte accidental o lesiones a personas que no sean trabajadores de EL CONTRATISTA, o daños a propiedad de terceros, dentro del alcance de los servicios y del terreno entregado a EL CONTRATISTA, así como aquellos derivados de la ejecución de los trabajos.

**CLÁUSULA DECIMA PRIMERA: RESPONSABILIDAD DEL CONTRATISTA.** EL CONTRATISTA será el único responsable de los daños y perjuicios que pudiera causar a EL COMITENTE en la ejecución del servicio y/o de los servicios para los cuales es contratado, y en la ejecución del presente contrato, incluyendo daños o perjuicios causados por errores, negligencia, dolo, culpa leve, grave u omisiones.

Sin perjuicio de lo que antecede y para el caso que se causen daños a personas o bienes de terceros, daños materiales en sí y daños por accidente o por muerte accidental de una o más personas que trabajan durante la ejecución del servicio, EL CONTRATISTA se obliga a satisfacer en los términos de Ley o sentencia firme, manteniendo a EL COMITENTE indemne respecto de estos reclamos.

EL CONTRATISTA garantiza que todas las disposiciones necesarias para la ejecución del servicio están en orden y se encuentra plenamente preparado para cumplir con los requisitos establecidos en el presente Contrato. Estos requisitos hacen referencia a:

- a. Requisitos de seguridad para la movilización y el inicio del contrato.
- b. Requisitos de seguridad en el trabajo.
- c. Confirmación de que ha asignado los recursos adecuados para coordinar y supervisar de forma segura todas las actividades dentro del ámbito del trabajo.
- d. Confirmación de que mantendrá los procesos de inspección y comprobación para garantizar que todos los equipos, herramientas y materiales utilizados en el Contrato cumplen con los requisitos legales de seguridad.

EL CONTRATISTA no podrá en ningún caso eludir su responsabilidad por los trabajos que hubieren sido encontrados defectuosos, con diversidades o con vicios, ni negarse a repararlos o reconstruirlos según sea el caso bajo el pretexto de haber sido aceptados por el Supervisor o Inspector, rigiendo en lo pertinente al respecto, la normatividad del Código Civil sobre responsabilidades de carácter contractual y extracontractual.

EL CONTRATISTA asume total y directa responsabilidad por las demandas, reclamos, pérdidas y acciones derivadas de actos u omisiones imputables a EL CONTRATISTA, subcontratista o personal empleado o contratado en la o en la guardiana de la misma, directamente vinculados con la ejecución de la obra, o que se realicen durante aquella.

EL CONTRATISTA deberá cumplir con las normas legales de seguridad e higiene en resguardo de la integridad física de los trabajadores, siendo legalmente responsable de la previsión y adecuada protección de los mismos contra accidentes y enfermedades ocupacionales. Asimismo, deberá proporcionar a sus trabajadores el equipo de protección personal (uniforme, mascarilla y otros implementos indispensables acorde con la labor que desempeñarán), adecuado para el desarrollo de sus actividades, en aplicación de la Ley N° 23407.

**CLÁUSULA DECIMA SEGUNDA: OTRAS OBLIGACIONES DEL CONTRATISTA**

- a. Ejecutar los servicios en estricta conformidad con los planos, especificaciones técnicas, bases integradas, calendario de avance, calendario de adquisición de materiales, cronograma de desembolsos y demás documentos que constituyan el expediente técnico del servicio, que forman parte del presente Contrato.
- b. Proveerse con la debida anticipación de todos los equipos, materiales y elementos necesarios que se necesitarán para la ejecución de los trabajos.
- c. Proporcionar la cantidad de maquinaria y equipo mínimo para la ejecución del servicio, cuyas características en rendimiento, capacidad y potencia estarán en concordancia o equivalencia con la oferta presentada.
- d. Proporcionar los bienes y materiales necesarios para la ejecución del trabajo por su cuenta y costo, salvo que las partes establezcan por escrito algo distinto.
- e. Mantener obligatoriamente asegurado a su personal en el Seguro Social de Salud (ESSALUD), desde



el comienzo de la obra hasta su conclusión, para cubrir la atención de enfermedades y/o accidentes de trabajo.

- f. Asumir y responder exclusivamente del pago de remuneraciones, indemnizaciones, seguros y demás beneficios que establezcan las leyes sociales por el personal a su servicio y por los impuestos y contribuciones y aportaciones que le correspondan por los trabajadores.
- g. No podrá transferir, ceder o subcontratar parcial o totalmente la ejecución de los servicios, salvo autorización previa y expresa de EL COMITENTE mediante comunicación escrita y previa solicitud fundada de EL CONTRATISTA.

La celebración de cualquier subcontrato que cumpla con los requisitos del literal anterior no libera a EL CONTRATISTA de su responsabilidad por la ejecución total de su Contrato frente a EL COMITENTE, sin perjuicio de la responsabilidad que le puede corresponder al subcontratista.

- h. Responsabilizarse de la adecuada conservación del servicio, así como del cumplimiento de las disposiciones y reglamentos del Gobierno Municipal y del Gobierno Central relacionados a trabajos en la vía pública, en forma tal que no dé lugar a reclamos del vecindario ni a sanciones ni multas por infracción de tales disposiciones, así como cualquier otro tipo de responsabilidades.
- i. Responsabilizarse exclusivamente de todo daño que por acción, omisión o negligencia, haya ocasionado a personas, propiedades muebles o inmuebles de terceros, que se deriven de los contratos de construcción.
- j. Todo el personal que se encuentre bajo dirección de EL CONTRATISTA para la ejecución del presente contrato será de su exclusiva responsabilidad. EL COMITENTE no asume compromiso alguno de carácter laboral, comercial, tributario o de cualquier otra índole respecto a dicho personal.
- k. Guardar total confidencialidad sobre la información que facilite EL COMITENTE con ocasión a la ejecución del Contrato.

**CLAUSULA DECIMA TERCERA: DE LAS GARANTÍAS.** EL CONTRATISTA garantiza la calidad de la Obra así como de cualquier material suministrado, instalado y/o ejecutado por el plazo de 2 años desde la terminación del servicio, de acuerdo con las especificaciones técnicas entregadas a EL COMITENTE, a costo de EL CONTRATISTA. La garantía incluye la reparación y/o sustitución de cualquier defecto sin costo alguno para EL COMITENTE.

La garantía se extiende a cualquier servicio prestado por EL CONTRATISTA como consecuencia de este contrato.

Para garantizar la correcta ejecución del adelanto y como condición para el giro de éste EL CONTRATISTA deberá presentar La garantía de Cumplimiento mediante Carta Fianza o póliza de caución, la cual deberá ser por idéntico monto del valor adelantado y tendrá un plazo mínimo de vigencia de tres (3) meses renovable trimestralmente por el monto pendiente de amortizar, hasta la amortización total del adelanto otorgado.

La garantía deberá ser renovada al menos diez (10) días con anterioridad al vencimiento de la carta previa, bajo sanción de ejecución de la carta fianza o póliza de caución que está por vencer y/o resolución del presente Contrato. Esta garantía deberá ser otorgada por una entidad autorizada y sujeta al ámbito de la Superintendencia de Banca y Seguros o considerada en la última lista de Bancos Extranjeros de primera categoría que periódicamente publica el Banco Central de Reserva. Las garantías que EL CONTRATISTA debe otorgar, además de ser solidarias, incondicionales, irrevocables, sin beneficio de excusión y de realización automática. El texto de las garantías deberá ser a satisfacción de EL COMITENTE.

En el caso de la ejecución total o parcial de alguna de las garantías, y salvo que EL COMITENTE, libremente, decida autorizar la renovación por un monto menor, la garantía ejecutada deberá renovarse hasta por el monto total inicial en un plazo no mayor de cinco (5) días posteriores a la ejecución de la misma. En caso contrario por el solo transcurso del plazo sin haber obtenido la renovación requerida, EL COMITENTE podrá considerar que existe una causal de resolución del Contrato.



En caso de que EL CONTRATISTA no sea sujeto a garantías por parte del sector financiero y bancario, entregará en su lugar una letra de cambio por idéntico monto del anticipo, la cual permanecerá en poder de EL COMITENTE hasta el consentimiento de la liquidación final del servicio, para garantizar la correcta ejecución del adelanto y luego garantizar la calidad de los trabajos realizados. Una vez liquidado el servicio y recibido a satisfacción y de no presentarse reparos, se procederá con la devolución del título valor a EL CONTRATISTA a los 30 días siguientes contados a partir de la liquidación final.

**CLAUSULA DECIMA CUARTA: EJECUCIÓN DE GARANTÍAS.** EL COMITENTE mediante el presente contrato se faculta para ejecutar las garantías del contrato en caso de incumplimiento de EL CONTRATISTA. Contra esta ejecución EL CONTRATISTA no tiene derecho a interponer reclamo alguno. M

En caso de contar con una letra de cambio como garantía y se presente incumplimiento por parte de EL CONTRATISTA, mediante el presente contrato se faculta a EL COMITENTE para su ejecución, quedando a cargo de EL CONTRATISTA los costos que se puedan generar al recurrir a la vía arbitral.

**CLAUSULA DECIMA QUINTA: APLICACIÓN DE PENALIDADES.** En caso de retraso de EL CONTRATISTA en la ejecución del (los) servicio (s), aquél se hará acreedor a una penalidad por mora, por cada día de atraso, por un monto equivalente al 2,5% sobre el valor de la orden de compra respectiva. Esta penalidad será deducida de los pagos a cuenta, del pago final o en la liquidación final; o, si fuera necesario, se cobrará del monto resultante de la ejecución de las garantías.

De conformidad con lo señalado en el artículo 1328 del Código Civil, el referido monto máximo no será aplicable en caso se produzca un incumplimiento o cumplimiento parcial, tardío o defectuoso que obedezca a dolo o culpa inexcusable de EL CONTRATISTA, en cuyo caso su responsabilidad será ilimitada. La penalidad se aplicará automáticamente.

Cuando se llegue a cubrir el monto máximo de la orden de compra, EL COMITENTE podrá resolver el contrato por incumplimiento.

**CLAUSULA DECIMA SEXTA: LIQUIDACIÓN DEL SERVICIO.** La liquidación del servicio se efectuará conforme a lo previsto en el proyecto y su memoria de calidades, siguiendo las indicaciones del Supervisor y se entenderá sólo recepcionada cuando EL COMITENTE lo certifique mediante Acta de Liquidación.

**CLAUSULA DECIMA SEPTIMA: RESOLUCION DEL CONTRATO POR CAUSAS ATRIBUIBLES AL CONTRATISTA.** En caso de incumplimiento por parte de EL CONTRATISTA de alguna de sus obligaciones, que haya sido previamente observada por EL COMITENTE, y que no haya sido materia de subsanación en un plazo máximo de quince (15) días, salvo que por las circunstancias se requiera una subsanación en un plazo menor indicado por EL COMITENTE, este último podrá resolver el presente Contrato, en forma total o parcial, mediante remisión por la vía notarial del documento en el que se manifieste esta decisión y el motivo que la justifica, de conformidad con el procedimiento y formalidades previstos en la legislación vigente. En este supuesto, se ejecutarán las garantías que EL CONTRATISTA hubiera otorgado sin perjuicio de la indemnización por daños y perjuicios ulteriores que pueda exigir.

**CLAUSULA DECIMA OCTAVA: SOLUCION DE CONTROVERSIAS.** Todos los conflictos que deriven de la ejecución e interpretación del presente contrato, incluidos los que se refieren a su nulidad e invalidez, serán resueltos mediante arbitraje de derecho, de conformidad con los Reglamentos Arbitrales del Centro de Arbitraje de la Cámara de Comercio de Lima.

El laudo arbitral emitido es vinculante para las partes y pondrá fin al procedimiento de manera definitiva, siendo el mismo inapelable ante el Poder Judicial o cualquier instancia administrativa.

**CLAUSULA DECIMA NOVENA: ACCIDENTES.** EL CONTRATISTA adoptará a su debido tiempo todas las disposiciones y precauciones necesarias de seguridad para evitar accidentes de las personas a su servicio, de los que concurren diariamente a las instalaciones de la Obra o lugar donde ejecuta los servicios y, en general, de terceros.

El resarcimiento de los daños que ocasione EL CONTRATISTA será de su exclusiva responsabilidad, EL COMITENTE queda facultado para retener la suma o sumas que se fundasen en sentencia firme por causa de dichas reclamaciones de existir.

**CLAUSULA VIGENCIMA: DOCUMENTOS DEL CONTRATO.** Forman parte integral del presente Contrato todos los Anexos según se definen a continuación:

- a. Órdenes de Compra.
- b. Preciarios de Obra Civil, Líneas Eléctricas y Servicios de Implementación de Equipos de telecomunicaciones.
- c. Planos.
- d. Presupuestos.
- e. Seguros.

Todos los Anexos del contrato para ser legalmente válidos y exigibles deberán estar debidamente firmados por las Partes. Igualmente las partes convienen que en caso de discrepancia entre el Documento Principal y sus Anexos prevalecerá el Documento Principal. A su vez, cada uno de los Anexos prevalecerá sobre los documentos a los que se haga referencia en los mismos.

**CLAUSULA VIGECIMA PRIMERA: CONFIDENCIALIDAD.** En relación a la confidencialidad que las partes deberán mantener con relación a terceros respecto a los términos del Contrato, será de aplicación lo dispuesto en el Acuerdo de Confidencialidad firmado por LA CONTRATISTA, documento que hace parte del presente contrato.

**CLAUSULA VIGENCIMA SEGUNDA: DOMICILIO Y JURISDICCIÓN.** Ambas partes señalan como sus domicilios al efecto los indicados al inicio del presente instrumento.

Cualquier cambio de domicilio, será comunicado mediante carta notarial, dentro de las 48 horas de producido por la parte que está cambiando su domicilio. La falta de aviso notarial, determinará la subsistencia del domicilio señalado, a donde se podrá dirigir válidamente toda la correspondencia o notificaciones.

**CLAUSULA VIGENCIMA TERCERA: VIGENCIA DEL CONTRATO.** El presente Contrato, entra en vigencia en la fecha en que es firmado por las Partes debiendo permanecer vigente hasta tanto se cumplan íntegramente las obligaciones a cargo de las Partes, previstas en el presente Contrato.

**CLAUSULA VIGENCIMA CUARTA: APLICACIÓN SUPLETORIA DE LA LEY.** En todo lo que no se encuentre expresamente contemplado en el presente contrato son de aplicación, en primer orden, las normas contenidas en los artículos 1771 al 1789, en segundo orden, las normas contenidas en los artículos 1755 al 1770 del Código Civil y, en tercer orden, las demás normas pertinentes del Código Civil.

En señal de conformidad con todas las estipulaciones establecidas en el presente contrato, las partes lo firman en dos ejemplares de igual valor y tenor, en la ciudad de Lima, el 24 de Abril de 2017.

\_\_\_\_\_  
EL COMITENTE

\_\_\_\_\_  
EL CONTRATISTA